

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
СУМСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ІНСТИТУТ ФЕМ ІМ. ОЛЕГА БАЛАЦЬКОГО  
КАФЕДРА ФІНАНСІВ І ПІДПРИЄМНИЦТВА

До захисту допускається  
Завідувач кафедри, проф.  
\_\_\_\_\_ В.М.Боронос  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

## МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА

НА ТЕМУ:

**Удосконалення підходів до оцінки фінансового стану підприємства як  
засобу залучення інвестиційних ресурсів**

Освітньо-кваліфікаційний рівень “Магістр”

Спеціальність 072 – фінанси, банківська справа та страхування

Керівник роботи:

\_\_\_\_\_  
(підпис)

Т.О.Ілляшенко  
(ініціали, прізвище)

Студент:

\_\_\_\_\_  
(підпис)

О.Є.Лут  
(ініціали, прізвище)

Група:

Ф.м-91/2

Суми  
2020



## РЕФЕРАТ

Магістерська робота 63 стор., 6 рис., 20 табл., 45 джерел літератури.

**Метою** магістерської роботи є аналіз та узагальнення теоретичних та практичних знань щодо аналізу фінансового стану підприємства та пошуку можливостей його додаткового фінансування.

**Об'єкт дослідження** – теоретико-методичні засади аналізу фінансового стану підприємства, а предмет магістерської роботи - фінансова діяльність ПрАТ «Україна-Райз».

**Методи дослідження:** аналітичний метод, метод синтезу, порівняння, метод коефіцієнтів.

Робота містить три розділи. У першому розділі «Теоретико-методичні положення аналізу фінансового стану підприємства» розкриваються сутність та методика аналізу фінансового стану підприємства та його окремих складових.

Другий розділ «Практичні підходи до аналізу фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз» присвячений застосуванню на практиці теорії та методичних положень аналізу фінансового стану підприємства. В цьому розділі проведено розрахунки за основними напрямками та показниками аналізу фінансового стану на прикладі підприємства «Україна-Райз».

У третьому розділі «Шляхи покращання фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості» пропонуються шляхи покращання фінансового стану підприємства, можливостей залучення ним додаткових інвестиційних ресурсів.

**ФІНАНСОВИЙ СТАН, МЕТОДИКА ОЦІНКИ, АНАЛІЗ, ПОКАЗНИК, ЗБИТКОВІСТЬ, ПЛАТОСПРОМОЖНІСТЬ, ЛІКВІДНІСТЬ, ОБОРОТНІСТЬ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ**

## ЗМІСТ

ВСТУП.....	5
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ПОЛОЖЕННЯ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА .....	7
1.1 Сутність та основні характеристики аналізу фінансового стану.....	7
1.2 Методичні підходи та напрямки, аналізу фінансового стану підприємства.....	10
2 ПРАКТИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «УКРАЇНА-РАЙЗ».....	16
2.1. Характеристика підприємства та його фінансово-економічної діяльності.....	16
2.2 Аналіз майнового стану підприємства.....	22
2.3 Аналіз фінансової стійкості, платоспроможності і ліквідності ПрАТ «Україна-Райз».....	28
2.4 Аналіз заборгованості підприємства та його ділової активності.....	34
2.5 Коефіцієнтний аналіз фінансового стану.....	38
3 ШЛЯХИ ПОКРАЩАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ .....	42
ВИСНОВКИ.....	49
ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ.....	51
ДОДАТОК А. Звітність ПрАТ «Україна-Райз» за 2018 рік.....	57
ДОДАТОК Б. Звітність ПрАТ «Україна-Райз» за 2019 рік .....	62

## ВСТУП

**Актуальність теми.** Сучасний стан всієї економіки України та багатьох окремих підприємств можна охарактеризувати як кризовий. Причинами цього називають економічні наслідки введення карантинних обмежень у зв'язку з розповсюдженням COVID-19, непослідовною податковою політикою в країні, відсутністю дешевих кредитних ресурсів, падінням платоспроможного попиту з боку населення та загального рівня його життя, коливаннями курсу національної валюти та великими борговими виплатами країни, подорожчанням електроенергії, газу та інших енергетичних ресурсів, а також змінами клімату та зменшенням врожайності сільськогосподарських культур тощо.

В таких складних економічних та природних умовах для забезпечення сталого розвитку підприємств важливим стає розв'язання задач адаптації фінансово-економічної діяльності підприємств до змін в у навколишньому середовищі.

Тому тема роботи, присвячена фінансовому аналізу на підприємстві, розрахунку та оцінці ключових фінансово-економічних показників та по можливості прогнозуванню фінансового стану підприємства є досить актуальною сьогодні.

**Метою** магістерської роботи є аналіз та узагальнення теоретичних та практичних знань щодо аналізу фінансового стану підприємства та пошуку можливостей його додаткового фінансування.

Поставленої мети можна досягнути, вирішивши наступні завдання:

- узагальнити сутність та необхідність проведення фінансового аналізу на підприємстві;
- охарактеризувати основні джерела інформації для проведення аналізу фінансового стану;
- визначити методи та напрямки фінансового аналізу;

— провести аналіз фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз», дослідивши його майновий стан, фінансову стійкість, ділову активність та ліквідність тощо;

— виокремити шляхи покращання аналізу фінансового стану.

**Об’єкт дослідження** – теоретико-методичні засади аналізу фінансового стану підприємства, а предмет магістерської роботи - фінансова діяльність ПрАТ «Україна-Райз».

**Методи дослідження:** аналітичний метод, метод синтезу, порівняння, метод коефіцієнтів.

**Структура роботи.** Робота містить три розділи. У першому розділі «Теоретико-методичні положення аналізу фінансового стану підприємства» розкриваються сутність та методика аналізу фінансового стану підприємства та його окремих складових.

Другий розділ «Практичні підходи до аналізу фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз» присвячений застосуванню на практиці теорії та методичних положень аналізу фінансового стану підприємства. В цьому розділі проведено розрахунки за основними напрямками та показниками аналізу фінансового стану на прикладі підприємства «Україна-Райз».

У третьому розділі «Шляхи покращання фінансового стану підприємства та його інвестиційної привабливості» пропонуються шляхи покращання фінансового стану підприємства, можливостей залучення ним додаткових інвестиційних ресурсів.

Під час написання магістерської роботи нами використовувалась така інформаційна база: 1) законодавчо-нормативні документи, у тому числі стандарти (положення) бухгалтерського обліку, 2) матеріали наукових та науково-практичних видань (періодичних і монографічних), 4) публікації у періодичних виданнях; 4) фінансова звітність ПрАТ «Україна-Райз» за 2018-2019 рр.

# **1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ПОЛОЖЕННЯ АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА**

## **1.1. Сутність та основні характеристики аналізу фінансового стану**

Питання аналізу фінансового стану підприємства є достатньо розробленими у сучасній економічній літературі. Так теоретичним та методологічним проблемам аналізу фінансового стану присвятили свої роботи такі вітчизняні та зарубіжні науковці, як: Petrit H. [3], Cardoso R.L. [1], Ілляшенко К. [18], Томчук О. [41], Меліхова Т. [25], Базілінська О.Я. [5], Івахненко В.М. [17], Биховченко В. [6], Ткаченко І. [21] та інші.

Державні структури, які займаються питаннями аналізу фінансового стану теж приклали руку до розроблення методичних положень щодо його проведення.

З роки незалежності в Україні видано цілий ряд методик (рис.1.1) для оцінки фінансового стану підприємства, які охоплюють різні сфери та різних споживачів результатів фінансового аналізу.

Але спочатку визначимо основні теоретичні положення аналізу фінансового стану підприємства. Почнемо з сутності поняття.

«Фінансовий стан підприємства» як економічна категорія - це конкретний результат взаємодії багатьох складових фінансових відносин, які знаходять відображення у сукупності економічних факторів і характеризується системою критеріїв, коефіцієнтів, показників щодо, наявності, розміщенні і використання фінансових ресурсів підприємства [1, 7, 16, 22, 35].

Метою аналізу фінансового стану є в першу чергу оцінювання якості фінансової та операційної діяльності підприємства, а також отримання даних для прогнозування фінансового стану підприємства в майбутньому, а також забезпечення необхідних умов прийняття ефективного управлінського

рішення власниками, акціонерами, інвесторами, кредиторами підприємства тощо.

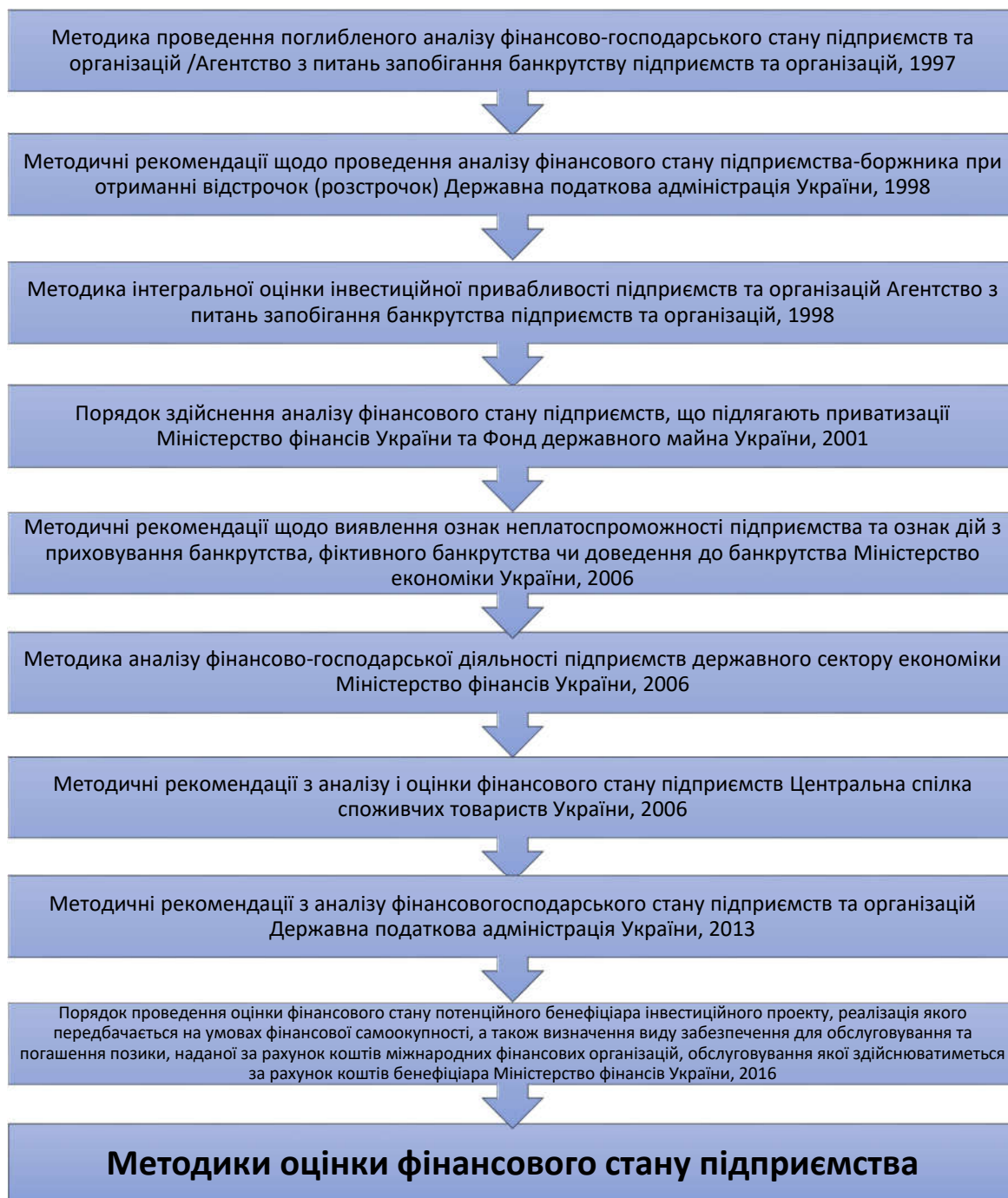


Рисунок 1.1 – Методики оцінки фінансового стану, розроблені державними органами [27, 28, 29, 30, 31, 37, 38, 39]

Різні групи споживачів інформації про фінансовий стан підприємства чекають дещо різних даних від проведеного аналізу. Так , наприклад, кредитори підприємства, зацікавлені в гарантії повернення кредитних



ресурсів, тому їх цікавлять показники платоспроможності підприємства. А інвестори, що вкладають кошти в підприємство, чекають зростання віддачі від вкладеного капіталу, а це можливо тільки при наявності стійкого фінансового стану підприємства, оптимального співвідношення між джерелами фінансування та прибуткової діяльності. Для менеджменту підприємства головним при фінансовому аналізі показники ефективного управління майном, грошима на рахунках і в касі, запасами і товарами тощо.

Основними принципами, на яких будується аналіз фінансового стану є такі (рис. 1.2). При реалізації вказаних принципів вирішуються такі завдання [3, 14, 18, 20, 21, 22, 30]:

- загальне оцінювання фінансового стану підприємства;
- визначення трендів (тенденцій) та інших закономірностей розвитку підприємства у майбутньому;
- виділення чинників негативного впливу або певної нестабільності на фінансовий стан підприємства та його діяльність;
- виділення та використання резервів для покращання фінансового стану підприємства.

Інформаційними джерелами, які використовують для проведення аналізу фінансового стану підприємства зазвичай є:

- форми фінансової звітності підприємства (ф. №1 – Звіт про фінансовий стан (Баланс), ф.№2 - Звіт про фінансові результати, ф.№3 – Звіт про власний капітал, ф.№4 – Звіт про рух грошових коштів, ф.№5 – Примітки до фінансової звітності);
- оперативні дані бухгалтерського та управлінського обліку;
- окремі дані форм статистичної звітності підприємства (ф.№1 «Підприємство» («Структурне обстеження підприємства»); ф.№1-Б - містить дані щодо фінансових результатів, дебіторської, кредиторської заборгованості підприємств-нерезидентів; ф.№1-ПВ – дані про стан заборгованості з виплати зарплати; ф. № 1п «Терміновий звіт про виробництво промислової продукції (товарів, послуг) за видами» - вихідна інформацію про обсяги виробництва

продукції (робіт, послуг) у порівняних і поточних оптових цінах за звітний і попередній роки тощо);

–показники, які приймаються на рівні держави: ставки податків, рівень інфляції, курси валют, дотації, ставки рефінансування тощо).

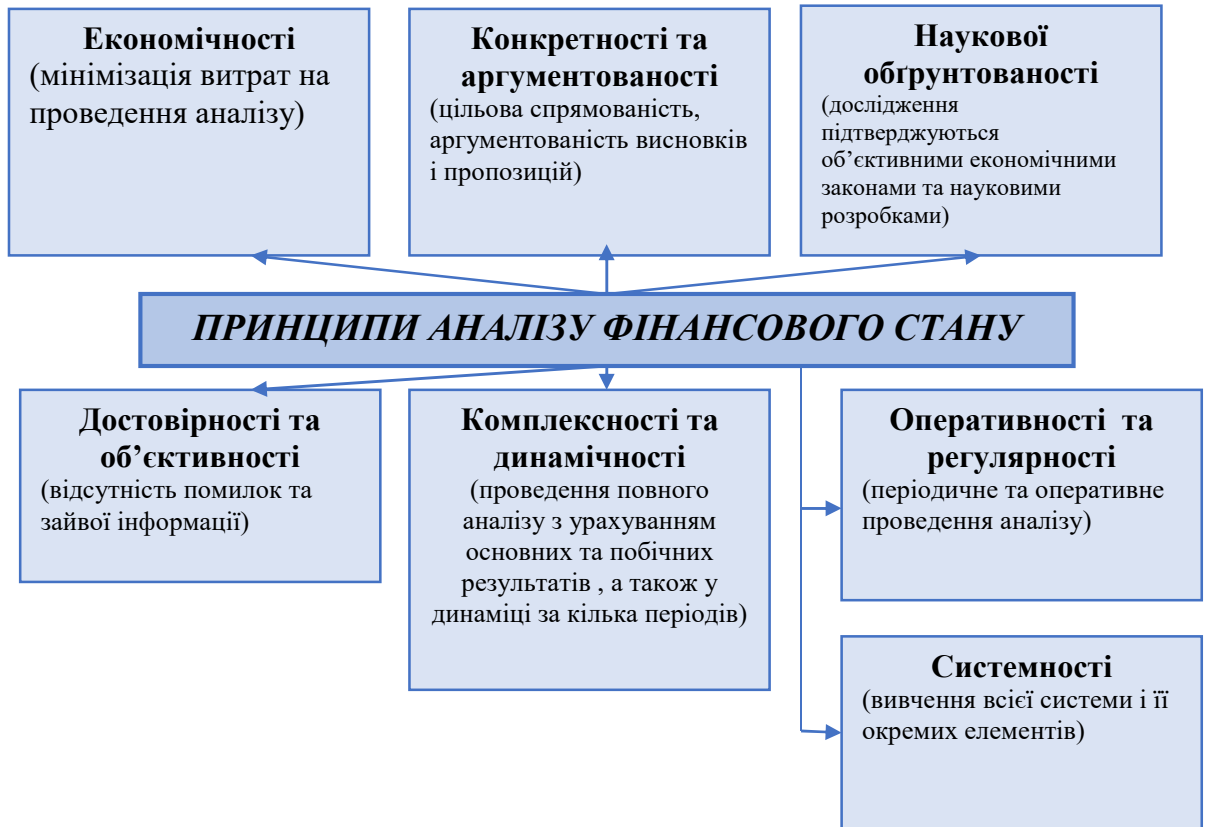


Рисунок 1.2 – Принципи аналізу фінансового стану підприємства [33]

Тепер перейдемо до розгляду різного роду методичних підходів до аналізу фінансового стану підприємства.

## 1.2 Методичні підходи та напрямки аналізу фінансового стану підприємства

Практика аналізу фінансового стану підприємства, що склалася останнім часом, виокремлює конкретні прийоми та методи його проведення.

Під методами фінансового аналізу будемо розуміти певний комплекс різноманітних науково-методичних інструментів та відповідних принципів

кількісного визначення фінансового стану підприємства. Нажаль немає зараз стандартизованої класифікації прийомів і методів фінансового аналізу. У більшості класифікацій виділяють неформалізовані та формалізовані методи аналізу.

Неформалізовані методи аналізу описують аналітичні процедури на логічному рівні, а не за допомогою аналітичних взаємозв'язків і залежностей. До них відносять наступні методи: експертних оцінок, сценаріїв; деталізації (деталізація здійснюється за часом, за місцем або центром відповідальності); морфологічні; порівняльні; побудови аналітичних таблиць тощо. Такі методи є дещо суб'єктивними, бо при їх застосуванні крім знань потрібні також інтуїція та досвід аналітика.

Формалізовані методи аналізу будуються на аналітичних формалізованих залежностях між показниками. Вони можуть бути як традиційні (групування; порівняння; відносні, середні, графічні методи, тощо), так і методи детермінованого факторного аналізу (елімінування (у тому числі методи ланцюгових підстановок, абсолютних різниць, відносних різниць); інтегральні; балансові; індекси; простих та складних відсотків; дисконтування, та інші).

Вибір прийомів фінансового аналізу (яких існує велика кількість) залежить від мети аналізу, аналітичного об'єкта, технічних можливостей, що є в наявності у аналітика, наявної інформації тощо.

Найчастіше для проведення аналізу фінансового стану застосовують такі прийоми як [2, 4, 7, 9, 23, 25]:

- вертикальний аналіз (аналізується вертикальна структура балансу і визначається питома вага окремих статей у валюті балансу);
- горизонтальний аналіз (аналізується динаміки показників за визначений період, а також вони порівнюються з кінцевими або попередніми значення за кожною статтею або показником і можуть визначатися абсолютні та відносні їх зміни);

- порівняльний аналіз – порівняння показників, що аналізуються з результатами кращих підрозділів самого підприємства при проведенні внутрішнього аналізу або кращими показниками підприємств-конкурентів при проведенні зовнішнього аналізу;

- коефіцієнтний аналіз (визначаються взаємозв'язки між окремими показниками визначеної форми звітності, проводяться розрахунки співвідношень між окремими статтями фінансової звітності);

- трендовий аналіз (зазвичай порівнюються окремі позиції звітності з такими ж показниками, але за попередні періоди для побудови тренду (тобто основної тенденції зміни показника). Вказаний метод дає можливість спрогнозувати значення показників у майбутньому для створення прогнозів розвитку підприємства;

- факторний аналіз (застосовується для розрахунку причин зміни абсолютних і відносних показників, що виникли під дією певних чинників. Найчастіше використовується у аналізі фінансового стану для аналізу чинників, які вплинули на показники прибутковості та рентабельності).

Для визначення основних напрямків аналізу фінансового стану підприємства була вивчена значна кількість фахових джерел, що показало відсутність єдиного бачення щодо напрямів аналізу [1, 3, 6, 8, 13, 26, 29].

Оцінка стану активів, платоспроможності, фінансової стійкості, ділової активності, ефективності діяльності та ринкової активності – основні напрямки аналізу фінансового стану, які виділяє Ю. С. Цал-Цалко [45]. А О. Я. Базилінська [6] пропонує такі, як аналіз рентабельності, аналіз ефективності керування активами підприємства, аналіз джерел капіталу підприємства, аналіз фінансової стійкості, аналіз ліквідності, аналіз ділової активності, оцінка положення підприємства на фінансовому ринку, визначення резервів зростання ефективності діяльності підприємства. На нашу думку, найбільш розповсюдженими напрямками аналізу фінансового стану, що знайшли відображення у більшості українських та зарубіжних методик проведення фінансового аналізу є: аналіз майна підприємства та його капіталу

(ще може називатися - аналіз активу і пасиву), аналіз ліквідності та платоспроможності, аналіз фінансових результатів підприємства та його рентабельності, аналіз ділової активності та фінансової стійкості (рис. 1.3) [4, 9, 12, 18, 19, 24].

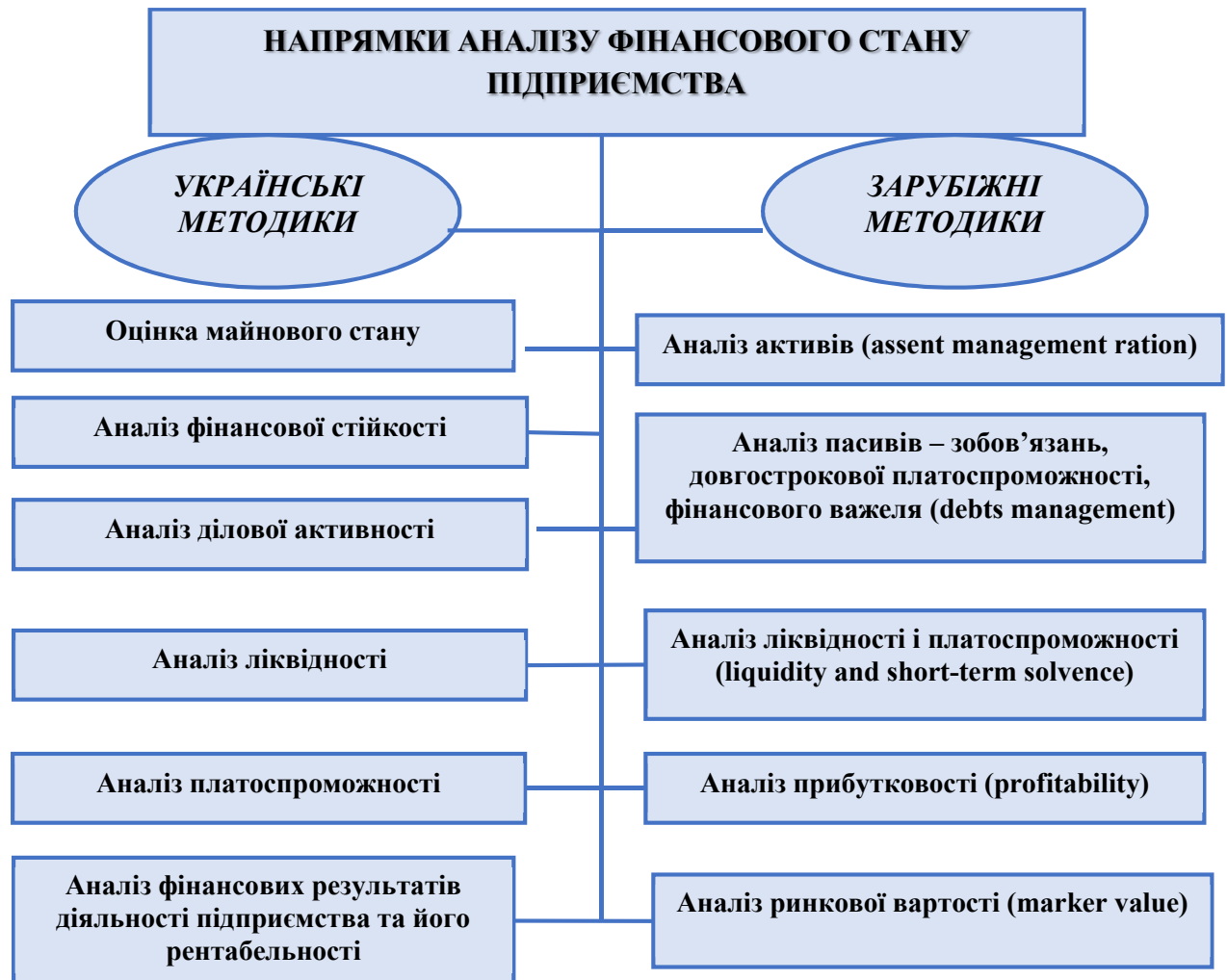


Рисунок 1.3 – Основні напрямки здійснення аналізу фінансового стану підприємства [19, 24, 25, 26, 27, 28, 31, 33, 35]

Аналіз майнового стану передбачає аналіз активу балансу, вивчення причини змін у валюті балансу, стану необоротних та оборотних активів підприємства, їх співвідношення, динаміки, крім того передбачається розрахунок показників активної частини основних фондів, оновлення та зносу основних фондів, фондівіддачі, показників вибуття основних фондів тощо. Аналіз капіталу підприємства передбачає аналіз пасиву балансу з визначенням

розміру власного капіталу, його складових, розміру нерозподіленого прибутку, довгострокової та короткострокової заборгованостей, а також їх співвідношення [24, 20, 21, 27, 33].

Аналіз фінансової стійкості передбачає визначення розміру власних оборотних коштів підприємства, побудові тривимірного показника фінансової стійкості, що враховує джерела фінансування запасів і витрат. Крім вказаних вище показників розраховують коефіцієнти концентрації власного та/або позикового капіталу; показники співвідношення власного і позикового капіталу тощо [10, 12, 13, 18].

Аналіз ліквідності передбачає побудову балансу ліквідності підприємства та визначення коефіцієнтів: коефіцієнту покриття, швидкої, а також абсолютної ліквідності тощо.

Аналіз платоспроможності передбачає розрахунок коефіцієнту заборгованості, коефіцієнту співвідношення грошового потоку до суми непогашених боргових зобов'язань, коефіцієнтів абсолютної платоспроможності; термінової платоспроможності; загальної платоспроможності.

Аналіз ділової активності передбачає визначення показників оборотності (які можна розраховувати по відношенню майже до кожного показника балансу), наприклад, розрахунок коефіцієнтів оборотності активів, оборотності запасів, оборотності грошових коштів, оборотності дебіторської та/або кредиторської заборгованості тощо [15, 16, 19, 20, 37, 38, 39].

Аналіз фінансових результатів потребує детального аналізу Звіту про фінансові результати (ф. №2) , у тому числі аналіз чистого доходу, доходів від інших видів діяльності, різних видів витрат, фінансових результатів та/або прибутку в динаміці за певну кількість періодів. При аналізі рентабельності передбачається розрахунок відносних показників: коефіцієнтів рентабельності активів; рентабельності власного капіталу; рентабельності основних фондів, рентабельності діяльності; рентабельності продукції тощо [28, 15, 11, 26, 31].

Незважаючи на те, що напрямки проведення аналізу фінансового стану підприємства дещо різняться у вітчизняній та зарубіжній науковій літературі, але в цілому вони дуже схожі. Другий розділ магістерської роботи буде присвячений проведенню оцінки фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз» за вказаними вище напрямками.

## **2 ПРАКТИЧНІ ПІДХОДИ ДО АНАЛІЗУ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПРАТ «УКРАЇНА-РАЙЗ»**

### **2.1 Характеристика підприємства та його фінансово-економічної діяльності**

В магістерській роботі ми будемо розглядати підприємство, що працює в аграрній сфері у формі приватного акціонерного товариства (ПрАТ) «Україна-Райз», розташоване за адресою 42063, Сумська, Роменський район, село Коржі, вул. Центральна, будинок 1.

Підприємство зареєстровано у 1996 році зі статутним капіталом 1198840,00 грн.

Основними видами діяльності підприємства за кодами КВЕД:

- (01.11) вирощування зернових культур (крім рису), бобових культур і насіння олійних культур,
- (01.42) розведення іншої великої рогатої худоби та буйволів,
- (01.49) розведення інших тварин.
- (01.46) – розведення свиней;
- (10.11) – виробництво м'яса та ін.

На сьогодні виробництво продукції тваринництва фактично відсутнє. А виробництво продукції рослинництва здійснюється за договором про спільний обробіток землі з ПрАТ «Райз-Максимко».

Підприємство обслуговується у АТ Ощадбанк (Обласне Сумське управління).

Загальна чисельність працівників підприємства складає 2 особи (директор та головний бухгалтер) (у 2018 році на підприємстві працювало 7 осіб). Фонд оплати праці за 2019 склав 108 тис. грн., що на 25 тис. грн. менше, ніж у 2018 році (зміни пов'язані з переведенням працівників на інше підприємство).



Організаційна структура підприємства складається із загальних зборів акціонерів (314 осіб), Наглядової ради (3 особи), Правління підприємства (1 особа – директор). Близько 78 % акцій підприємства належать Товариству з обмеженою відповідальністю «Управлінське товариство «УЛФ», а 313 фізичних осіб володіють 22 % акцій.

Приватне акціонерне товариство (ПрАТ) «Україна-Райз» (03779805) є складовою групи компаній (агрохолдингу) Укрлендфармінг. За інформацією самого холдингу всі землі сільськогосподарського призначення України сьогодні належать державі (26 %) та приватним власникам (74 %). Агрохолдинг Укрлендфармінг (англ. UkrLandFarming) має найбільший земельний банк в Україні (станом на 01.07.2018 р. – це 570 тис. га земель) і вважається одним з п'яти провідних українських агрохолдингів. Крім великого земельного банку агрохолдинг займає лідируючі позиції за обсягами експорту [16].

Укрлендфармінг є вертикально інтегрованою агропромисловою компанією, що крім сільського господарства, володіє мережею елеваторів потужністю 2,5 млн. тон зерна, яке і експортує у більше ніж 40 країн світу через такі глобальні корпорації, як Noble, Resources, Cargill, Glencore Marubeni, Bunge тощо. У Сумському районі знаходиться найбільший елеватор України (якій належить агрохолдингу) - Степановський (ТОВ «Агротермінал Констракшн»).

Для того, щоб зростали обсяг і якість експортних операцій компанією була побудована власна логістична мережу, через яку зерно з елеваторів доставляють у портові термінали портів «Південний» та м. Чорноморськ.

Землі, якими володіє та розпоряджається агрохолдинг знаходяться в 22 областях України, що потребує ведення господарства в кількох кліматичних зонах: полісся, лісостеп, степ. Основними культурами, які вирощує компанія є: кукурудза, соняшник, пшениця, ріпак, соя (тобто лише промислові культури).

Якщо розглядати структуру посівів агрохолдингу, то вона у 2017 р. виглядала таким чином: 25% - це соняшник і соя, 35% складали ранні зернові та ріпак, а кукурудза – аж 40%. 2018 року на 60% зросли площі під посів ріпаку, що пов'язано з високою маржинальністю його вирощування. 2019 року збільшили площі під сою на 40 тис. га., але внаслідок падіння цін на неї у 2020 році площі вирощування не збільшують. За якістю урожай ранніх зернових у 2019 р. був у 3 рази кращий, ніж у 2018 р.

Ми вже згадували, що агрохолдінг Укрлендфармінг займається різними видами діяльності, ще одним напрямком його роботи є промислове насінництво основних зернових культур. У цій ніші компанія є найбільшим промисловим виробником насіння в Україні (входить до ТОП-3 комбікормового ринку). Укрлендфармінг виробляє близько 400 тис.т комбікормів на рік, займає частку ринку в 6,5 %.

Холдинг вирощує велику рогату худобу молочної (37,5 тис.голів) та м'ясних порід (6,2 тис. корів за даними на початок 2019 року).

Але з початку 2019 р. компанія зменшила поголів'я внаслідок непередбаченої і неправильної системи дотацій від держави для товаровиробників, низького експортного потенціалу підприємств, що займаються переробкою молока, а також зменшення купівельної спроможності населення України. Перестали утримувати худобу і у ПрАТ «Україна-Райз».

Агрохолдинг є відповідальним платником податків, так у 2019 році до державного бюджету було сплачено 3,9 млрд.грн. податків (у тому числі податок на додану вартість - 2,1 млрд.грн., податок на прибуток - 31,4 млн. грн., єдиний соціальний внесок - 1,5 млрд. грн., військовий збір - 234 млн. грн.). Крім державного і місцеві бюджети отримали сплачені компанією податки у розмірі 3,65 млрд. грн (у тому числі ПДФО - 2,4 млрд.грн., єдиний податок (IV група платників) - 449 млн. грн., податок на землю і плата за оренду землі - 779 млн. грн.). Агрохолдинг виробляє близько 1% ВВП України, у компанії працює більше 30 тисяч працівників [16].

Як бачимо підприємство ПрАТ «Україна-Райз» входить до найуспішнішого агрохолдингу України. Перейдемо до розгляду основних фінансово-економічних показників діяльності власне ПрАТ «Україна-Райз». При аналізі фінансового стану підприємства на першому етапі це є важливим питанням.

У магістерській роботі для аналізу фінансового стану підприємства нами використовувалися дві основні форми фінансової звітності підприємства: Баланс підприємства (Звіт про фінансовий стан - форма № 1) та Звіт про фінансові результати (форма № 2) за 2018 рік та Баланс (форма №1-мп) та Звіт про фінансові результати (форма №2-мп), бо з 2019 року у підприємства залишилось лише 2 працівника – директор і головний бухгалтер, а підприємство стало відноситися до малих підприємств і відповідно складати звітність за скороченою формою для малих підприємств.

Таблиця 2.1 - Основні фінансово-економічні показники ПрАТ «Україна-Райз» у 2017-2019 рр.

Показники	показники (станом на кінець року)			Розмір відхилень 2019 р. від			
	2017р.	2018р.	2019р.	2017 р.		2018 р.	
				(+,-)	%	(+,-)	%
Чистий дохід (виручку) від реалізації продукції тис.грн	81443	419	269,8	-81024	-99,5%	-149,2	-62,5%
Собівартість продукції, тис. грн.	83581	521	200,1	-83060	-99,4%	-320,9	-61,6%
Валовий прибуток (збиток), тис. грн.	-2138	-102	-256,8	-2036	-95,2%	154,8	151,7%
Чистий прибуток (збиток), тис. грн.	-13411	-12704	-256,8	-707	-5,2%	12447,2	98%

Для будь-якого підприємства (а відповідно, і для ПрАТ «Україна-Райз») основним показником фінансової діяльності є дохід (або виручка). Останні три роки функціонування підприємства (2017-2019 рр.) виручка від реалізації продукції мала постійний тренд до зменшення: так у 2018 р. (до 2017 р.) зменшення склало 81024 тис. грн. (- 99,5 %)., у 2019 р. до 2018 р. ще 149,2 тис. грн. (-62,5 %).

Таке із року в рік зниження обсягів виручки від реалізації продукції для підприємства показує те, що вирощування рогатої худоби перестало бути в Україні вигідним. І підприємство протягом трьох років закривало цей напрямок бізнесу. У діяльності підприємства залишилось лише вирощування технічних культур і то за договором про спільну діяльність з «Райз-Максимко» (про що вже говорилося вище).

Зниження виручки від реалізації зумовило відповідно і зменшення валового та чистого прибутку, а у випадку нашого підприємства позитивно посприяло остаточному зменшенню збитків підприємства у 2018-2019 рр.

Розглянемо зростання збитковості підприємства по роках: у 2017 р. підприємство одержало валового збитку -102 тис.грн., а чистого – вже 12704 тис. грн., у 2018 р. валовий збиток зменшився на 2036 тис. грн., а чистий збиток – на 707 тис.грн., 2019 рік став для підприємства не набагато кращим: валовий збиток збільшився до 256,8 тис.грн, а чистий збиток навпаки зменшився до 256,8 тис. грн. [16]

Собівартість продукції зменшувалась не внаслідок покращання управління витратами, а внаслідок зменшення діяльності підприємства. У 2018 р. порівняно з 2017 р. собівартість зменшилась на 83060 тис. грн. (або 99,4 %), а у 2019 р. у порівнянні з 2018 р. – знизилась ще на 320,9 тис. грн.

Стійкою тенденцією у діяльності підприємства є погіршення його фінансо-економічних показників. Це можна побачити на побудованому нами графіку (дані таблиці зобразимо графічно) – рис. 2.1.

Таким чином, ПрАТ «Україна-Райз» можна вважати типовим представником підприємств з незадовільними фінансовими результатами діяльності.

Структура основних фондів підприємства у 2019 році представлена наведена у таблиці 2.2.

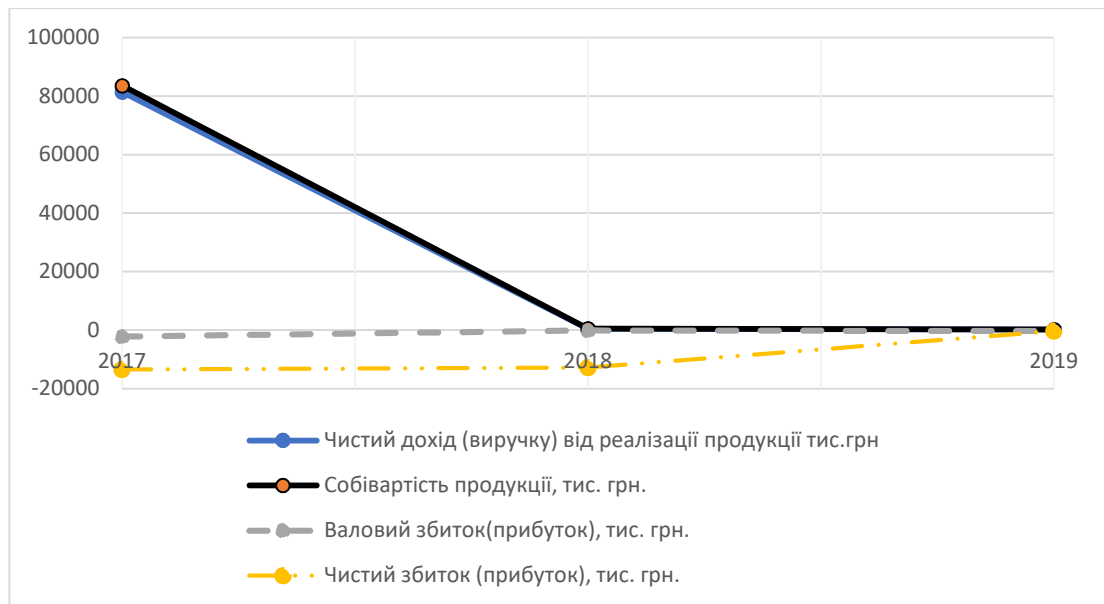


Рисунок 2.1 - Динаміка зміни основних фінансово-економічних показників ПрАТ «Україна-Райз» за 2017 2019 рр.

Таблиця 2.2 - Основні засоби підприємства у 2019 році

Найменування основних засобів	Власні основні засоби (тис. грн.)	
	на початок періоду	на кінець періоду
1. Виробничого призначення:	32227	812
будівлі та споруди	30378	812
машини та обладнання	1849	0,0
транспортні засоби		
земельні ділянки		
інші		
2. Невиробничого призначення:		
Усього	32227	812

Активна частина основних фондів складала у 2019 році  $1849/32227=5,7\%$ . Основну частину основних фондів складають будівлі і споруди (приміщення ферми тощо). На кінець періоду у підприємства вже майже не залишилося основних засобів як будівель та споруд, так і машин і устаткування. На кінець 2019 року у підприємства залишилися лише будівлі і споруди на суму 812 тис.грн. Все сказане підтверджує, що підприємство поступово припиняє свою роботу.

Теоретичні положення оцінки фінансового стану підприємства передбачають, що оцінка кожного показника, одержаного при проведенні

фінансового аналізу, проводиться з точки зору відповідності його фактичного рівня оптимальному для даного підприємства або кращих підприємств відповідної галузі. Потрібно звернути увагу, що важливим є також визначення низки чинників, які впливали на розмір відповідного показника, перспективи розвитку підприємства у певному напрямку і використовувані способи досягнення конкретних цілей.

У наступних підрозділах цього розділу магістерської роботи буде проаналізовано показники майнового стану підприємства; його платоспроможність, фінансову стійкість; ліквідність; ділову активність та заборгованість.

## **2.2 Аналіз майнового стану підприємства**

В даному підрозділі роботи спочатку проведемо так званий експрес-аналіз балансу підприємства. По-перше, побудуємо агрегований баланс для аналізу шляхом укрупнення окремих статей балансу (див. актив балансу - табл. 2.3, 2.4, пасив балансу – табл. 2.5, 2.6).

Аналіз даних таблиць 2.3 та 2.4 дозволив зробити наступні висновки щодо активу балансу підприємства за останні 2 роки (2018-2019 рр.).

У ПрАТ «Україна-Райз» за цей період значно коливалась вартість активів: так за 2018 р. вона зросла на 75930 тис.грн., при цьому збільшилась лише величина оборотних активів на 88550 тис.грн. або на 69,7% (відбулось це за рахунок зростання дебіторської заборгованості по розрахунках на 88665 тис.грн. (або на 235 %)).

Необоротні активи підприємства за 2018 р. навпаки зменшились на 12620 тис.грн. або на 28,1 %, знизилась також і запаси підприємства на 75,9 %. Вказані зміни призвели до того, що на початок 2019 р. активи підприємства склали 159268 тис. грн.

Таблиця 2.3 – Актив аналітичного балансу ПрАТ «Україна-Райз» 2018 р.

Актив	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року,	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах, тис.грн	У питомій вазі, %	У % до величини на початок року (гр. 6: гр. 2)	У % до змін підсумку балансу (гр.6:итог. гр. 6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Основні засоби та інші необоротні активи	44847	32227	53,8	20,2	-12620	-33,6	-28,1	-16,6
II. Оборотні активи	38491	127041	46,2	79,8	88550	33,6	69,7	116,6
запаси	636	153	0,76	0,1	-483	-0,67	-75,9	-0,64
дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	124	508	0,15	0,32	384	0,17	309,7	0,51
дебіторська заборгованість за розрахунками та інша	37714	126379	45,25	79,35	88665	34,1	235,1	116,77
гроші та їх еквіваленти	17	1	0,02	0,001	-16	-0,02	-94,1	-0,02
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Баланс</b>	<b>83338</b>	<b>159268</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>75930</b>	<b>1,91</b>	<b>91,1</b>	<b>100</b>

Таблиця 2.4 – Актив аналітичного балансу ПрАТ «Україна-Райз» 2019 р.

Актив	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах	У питомій вазі	У % до величини на початок року (гр. 6: гр. 2)	У % до змін підсумку балансу (гр.6:итог. гр. 6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Основні засоби та інші необоротні активи	32227	811,7	20,23	2,31	-31415,3	-17,92	-97,48	25,31
II. Оборотні активи	127041	34328	79,77	97,69	-92713	17,92	-73,0	74,69
запаси	153	185,3	0,1	0,53	32,3	0,43	21,11	-0,03
дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	508	40	0,32	0,11	-468	-0,21	-92,13	0,38
дебіторська заборгованість за розрахунками та інша	126379	31331	79,35	89,16	-95047,7	9,81	-75,21	76,57
гроші та їх еквіваленти	1	2771,4	0,001	7,89	2770,4	7,89	277040	-2,23
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Баланс</b>	<b>159268</b>	<b>35140</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-124128,3</b>	<b>0,22</b>	<b>-77,93</b>	<b>100</b>

Таке зростання активів за рахунок дебіторської заборгованості по розрахунках важко вважати однозначно позитивним для підприємства. Проаналізуємо зміни в активі балансу підприємства за 2019 рік.

2019 рік пов'язаний зі зменшенням активів підприємства майже у 5 разів з 159268 тис. грн. до 35140 тис. грн. Це відбулося за рахунок зменшення необоротних активів підприємства на 97,48 % до 811,7 тис. грн., оборотних активів до 34328 тис. грн. (зменшення на 73 %). Оборотні активи зменшились за рахунок дебіторської заборгованості по розрахунках на 75,21% до 31331 тис. грн., дебіторської заборгованості за товари, роботи, послуги до 40 тис. грн. (на 92,13%).

Визначаємо коефіцієнт співвідношення необоротних і оборотних активів підприємства на кінець вказаного у індексі періоду:

$$K_{c.a.2017}=44847/38491=1,17;$$

$$K_{c.a.2018}=32227/127041=0,25.$$

$$K_{c.a.2019}=811,7/34228=0,02.$$

Таким чином, на кінець 2017 р. на 1 грн. оборотних активів у підприємства припадало майже 1,17 грн. основних засобів. Такий баланс підприємства за методиками вважається непомітним.

Але наступного 2018 року співвідношення стає зворотним на користь оборотних активів - 0,25, тобто на 1 грн. оборотних активів припадало лише 0,25 грн. основних фондів. Протягом 2019 року підприємство виводить основні фонди на значну суму і на кінець 2019 року на 1 грн. оборотних активів припадає лише 2 коп. основних фондів.

Аналіз пасиву балансу проведемо за допомогою таблиць 2.5, 2.6.

У структурі пасиву балансу підприємства (як і в активі) у звітному періоді теж відбулися певні зміни: за 2018 рік значно зросли інші зобов'язання підприємства, а у 2019 році – ці самі зобов'язання так же значно зменшились.



Таблиця 2.5 – Пасив аналітичного балансу ПрАТ «Україна-Райз» 2018 р.

Пасив	Абсолютні величини, тис.грн		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах	У питомій вазі	У % до величини на початок року	У % до змін підсумку балансу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Власний капітал	61286	48582	73,54	30,50	-12704	-43,04	-20,7	-16,73
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	0	4	0	0,003	4	0,003	0	0,005
III. Поточні зобов'язання і забезпечення у тому числі:	22051	110682	26,46	69,49	88631	43,03	401,9	116,73
-кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7499	3744	8,998	2,351	-3755	-6,647	-50,1	-4,95
-поточні зобов'язання за розрахунками і інші	14552	106938	17,462	67,14	92386	49,68	634,8	121,67
VI. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>БАЛАНС</b>	<b>83337</b>	<b>159268</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>75931</b>	<b>0</b>	<b>47,7</b>	<b>0</b>

Власний капітал підприємства за 2018 р. зменшився на 12704 тис. грн. (або на 20 %). Відповідно до даних розділу «Власний капітал» з Балансу зменшення відбулося за рахунок нерозподіленого прибутку підприємства (підприємство у 2018 році отримало значні збитки).

Інші поточні зобов'язання підприємства зросли на 634% і склали на кінець року 106938 тис.грн.

Таблиця 2.6 – Пасив аналітичного балансу ПрАТ «Україна-Райз» 2019 р.

Пасив	Абсолютні величини, тис.грн.		Питома вага, %		Зміна			
	На початок року	На кінець року	На початок року	На кінець року	В абсолютних величинах	У питомій вазі	У % до величини на початок року	У % до змін підсумку балансу
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Власний капітал	48582	19195,2	30,503	54,625	-29386,8	24,122	-60,4	23,675
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	4	1,3	0,003	0,004	-2,7	0,001	-67,5	0,002
III. Поточні зобов'язання і забезпечення у тому числі:	110682	15943,2	69,494	45,371	-94738,8	-24,123	-85,6	76,323
-кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	3744	63,7	2,351	0,181	-3680,3	-2,17	-98,3	2,965
-поточні зобов'язання за розрахунками і інші	106938	15879,5	67,143	45,19	-91058,5	-21,953	-85,15	73,36
VI. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>БАЛАНС</b>	<b>159268</b>	<b>35139,7</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-124128,3</b>	<b>0</b>	<b>-77,93</b>	<b>100</b>

У 2019 році пасиви підприємства зменшились на 124128,3 тис.грн. (77,93 %). Це відбувалося за рахунок зменшення власного капіталу на 29386,8 тис. грн. (знову ж значні збитки протягом року), а також внаслідок зменшення інших поточних зобов'язань на 91058,5 тис.грн. (на 85,15 %), на досить значну суму зменшилась і кредиторська заборгованість підприємства за товари, роботи, послуги: на 3680,3 тис.грн. (98,3 %).

Таким чином, за 2 роки у підприємства підтверджується тенденція скорочення виробничої та фінансової діяльності та значна збитковість. Підприємство з середнього у 2019 році стало малим.

ПрАТ «Україна-Райз» собівартість основних засобів зазвичай визначає за амортизованою вартістю враховуючи економічне знецінення за допомогою отриманих даних незалежної оцінки. Середніми строками корисного використання кожної групи активів підприємства приймаються такі: будівлі та споруди - 30-60 років, машини та устаткування - 10-15 років, комп'ютерне обладнання - 10-20 років, транспортні засоби - 5-15 років, інструмент, прилади та інвентар - 4-10 років. Прийнято, що незавершене будівництво амортизується лише після вводу об'єкта ОФ в експлуатацію.

Визначимо коефіцієнт зносу основних фондів (станом на кінець вказаного в індексі періоду):

$$K_{з2017}=62872/107719=58,37\%;$$

$$K_{з2018}=38370/70597=54,35\%.$$

$$K_{з2019}=2354,7/3166,4=74,36\%.$$

Коефіцієнт оновлення не розраховуємо, бо підприємство за 2 роки не оновлювало основні фонди, а лише виводило їх та нараховувало знос.

Коефіцієнт придатності основних фондів є зворотнім до коефіцієнту зносу.

Показник фондівіддачі показує нам дохід, який підприємство отримало з 1 грн основних фондів станом на кінець вказаного в індексі показника періоду:

$$ФВ_{2017}=81443/44847=1,82;$$

$$ФВ_{2018}=419/32227=0,013.$$

$$ФВ_{2019}=269,8/811,7=0,332.$$

Розраховані показники збираємо у таблиці 2.7.

Дані говорять про наступне: фондівіддача на підприємстві дуже низька. Недарма підприємство активно виводить зайві основні фонди у 2019 р.

Таблиця 2.7 – Показники майнового стану підприємства

№	Найменування показника	2017 р.	2018 р.	2019 р.
1	Загальна вартість ОФ, тис.грн.	44847	32227	811,7
2	Коефіцієнт зносу ОФ $K_{зн}$	58,37	54,35	74,36
3	Фондовіддача Фв	1,82	0,013	0,332
4	Коефіцієнт вибуття ОФ	-	0,39	38,7
5	Коефіцієнт придатності ОЗ, $K_{пр.}(1-K_{зн})$	41,63%	46,65%	25,64%

В наступному підрозділі магістерської роботи продовжимо аналізувати фінансову стійкість, платоспроможність і ліквідність підприємства.

### 2.3 Аналіз фінансової стійкості, платоспроможності і ліквідності ПрАТ «Україна-Райз»

У підприємства значні збитки, власний капітал за звітний період значно зменшився, що може стати причиною значного зниження фінансової стійкості підприємства. Для прояснення ситуації визначимо абсолютні показники фінансової стійкості підприємства на початок і кінець періоду, а потім на їх підставі побудуємо трикомпонентний показник фінансової стійкості підприємства за 2 роки (окремо за 2018 та 2019 рр.).

Перший показник – наявність власних оборотних коштів:

$$OK_{\text{вл.п}} 2018 = 61286 - 44847 = 16439 \text{ тис. грн.}$$

$$OK_{\text{вл.к}} 2018 = 48582 - 32227 = 16355 \text{ тис. грн.}$$

Другий показник – наявність власних коштів і довгострокових джерел буде розрахований аналогічно попередньому показнику, тому що у підприємства немає довгострокових позикових коштів:

$$OK_{\text{влк.п}} 2018 = 61286 + 0 - 44847 = 16439 \text{ тис. грн.}$$

$$OK_{\text{влк.к}} 2018 = 48582 + 0 - 32227 = 16355 \text{ тис. грн.}$$

Третій показник – загальний розмір основних джерел формування запасів і витрат:

$$OK_{п2018}=61286+0+110682-44847=126855,7 \text{ тис. грн.}$$

$$OK_{к2018}=48582+0+22051-32227=38490 \text{ тис. грн.}$$

Для наочності проведених розрахунків зведемо таблицю 2.8.

Відповідно до показників таблиці 2.8 підприємство знаходиться у стабільній фінансовій ситуації, у нього достатньо власного капіталу та короткострокових зобов'язань для фінансування запасів і витрат (сума ж запасів у підприємства дуже невелика).

Таблиця 2.8 – Трикомпонентний показник фінансової стійкості підприємства у 2018 р.

Показники	На початок 2018р., тис.грн	На кінець 2018 р., тис.грн	Зміни за період, тис.грн
1	2	3	4
1. Джерела власних коштів	61286	48582	-12704
2. Основні засоби та інші необоротні активи	44847	32227	-12620
3. Наявність власних оборотних коштів (р.1-р.2)	<b>16439</b>	<b>16355</b>	-84
4. Довгострокові кредити і позикові кошти	0	4	4
5. Наявність власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і витрат (р.3+р.4)	<b>16439</b>	<b>16359</b>	-80
6. Короткострокові кредити і позикові кошти	22051	110682	88631
7. Загальна розмір основних джерел формування запасів і витрат (р.5+р.6)	<b>38490</b>	<b>127041</b>	88551
8. Загальний розмір запасів і витрат	153	185,3	32,3
9. Надлишок (+) чи дефіцит (-) власних оборотних коштів (р.3-р.8)	<b>16286</b>	<b>16169,7</b>	-116,3
10. Надлишок (+) чи дефіцит (-) власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і витрат (р.5-р.8)	<b>16286</b>	<b>16173,7</b>	-112,3
11. Надлишок (+) чи дефіцит (-) загальної величини основних джерел формування запасів і витрат (р.7-р.8)	<b>38337</b>	<b>126855,7</b>	88518,7
12. Трикомпонентний показник типу фінансової ситуації ( $S = S(p.9), S(p.10), S(p.11)$ )	(1, 1,1)	(1, 1, 1)	

Ті ж показники розрахуємо за 2019 рік і дані внесемо до таблиці 2.9.

Таблиця 2.9 – Трикомпонентний показник фінансової стійкості підприємства у 2019 р.

Показники	На початок 2019 р.	На кінець 2019 р.	Зміни за період
1	2	3	4
1. Джерела власних коштів	48582	19195,2	-29386,8
2. Основні засоби та інші необоротні активи	32227	811,7	-31415,3
3. Наявність власних оборотних коштів (р.1-р.2)	<b>16355</b>	<b>18383,5</b>	2028,5
4. Довгострокові кредити і позикові кошти	4	1,3	-2,7
5. Наявність власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і витрат (р.3+р.4)	<b>16359</b>	<b>18384,8</b>	2025,8
6. Короткострокові кредити і позикові кошти	110682	15943,2	-94738,8
7. Загальна величина основних джерел формування запасів і витрат (р.5+р.6)	<b>127041</b>	<b>34328</b>	-92713
8. Загальний розмір запасів і витрат	153	185,3	32,3
9. Надлишок (+) чи дефіцит (-) власних оборотних коштів (р.3-р.8)	<b>16202</b>	<b>18198,2</b>	1996,2
10. Надлишок (+) чи дефіцит (-) власних і довгострокових позикових джерел формування запасів і витрат (р.5-р.8)	<b>16206</b>	<b>18199,5</b>	1993,5
11. Надлишок (+) чи дефіцит (-) загального розміру основних джерел формування запасів і витрат (р.7-р.8)	<b>126888</b>	<b>34142,7</b>	-92745,3
12. Трикомпонентний показник типу фінансової ситуації ( $S = S(\text{ряд.9}), S(\text{ряд.10}), S(\text{ряд.11})$ )	<b>(1, 1,1)</b>	<b>(1, 1, 1)</b>	

Підприємство повністю забезпечене власними коштами для фінансування запасів і витрат.

Стан підприємства можна охарактеризувати як стійкий. Підприємство повністю платоспроможне і фінансово стабільне з точки зору розрахованих показників,. Але взагалі з точки зору балансу та Звіту про фінансові результати підприємство знаходиться у стадії призупинення своєї діяльності.

Тепер проаналізуємо ліквідність балансу підприємства (таблиці 2.10 та 2.11), а власне коефіцієнти ліквідності будуть розраховані в підрозділі 2.5 магістерської роботи.

Визначаємо розмір груп активів та пасивів за ступенем ліквідності.

Група А1 - найліквідніші активи – це грошові кошти:  $A1_{п2018}=17$  тис. грн.

$A1_{к2018}=1$  тис. грн.

Друга група - швидкоореалізовані активи (А2) - це дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги, а також дебіторська заборгованість за розрахунками:  $A2_{п2018}=124+3766+19281+14667= 37838$  тис. грн.

$A2_{к2018}=508+35459+129+90791=126887$  тис. грн.

Третя група А3 - повільно реалізовані активи, які включають запаси підприємства, його інші фінансові інвестиції, інші оборотні активи:

$A3_{п2018}=636$  тис. грн.;

$A3_{к2018}=153$  тис. грн.

Четверта група А4 - важко реалізовані активи - це майже всі показники І розділу активу балансу, у нашому випадку – сюди входить вартість основних засобів:

$A4_{п2018}=44847$  тис. грн.;  $A4_{к2018}=32227$  тис. грн.

Тепер визначимо групи зобов'язань за ступенем терміновості їх погашення. Перша група П1 - найтерміновіші зобов'язання – містить кредиторську заборгованість і короткострокові зобов'язання за розрахунками:

$П1_{п2018}=7488+1+10+1+15+14537=22051$  тис. грн.

$П1_{к2018}=3730+2+12+91921+15017=110682$  тис. грн.

Пасивів П2 - короткострокових кредитів банку у підприємства на час обстеження немає.

Група П3 – це довгострокові пасиви, яких у 2018 р. у підприємства не було:  $П3_{п2018}=0$  тис. грн.

$П3_{к2018}=4$  тис. грн.

Група 4 - постійні пасиви П4 – це власний капітал підприємства:

$П4_{п2018}=61286$  тис. грн.

$П4_{к2018}=48582$  тис. грн.

На основі розрахованих вище показників складемо аналітичну таблицю 2.10.

Таблиця 2.10 – Ліквідність балансу підприємства у 2018 році, тис.грн

АКТИВ	На початок 2018 р.	На кінець 2018 р.	ПАСИВ	На початок 2018 р.	На кінець 2018 р.	Платіжний чи надлишок недолік		У % до розміру підсумку групи балансу	
						на поч. 2018 р.	на кін. 2018 р.	на поч. 2018 р.	на кін. 2018 р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Найліквідніші активи	17	1	1. Найтерміновіші зобов'язання	22051	110682	-22034	-110681	-99,923	-99,999
2. Швидко реалізовані активи	37838	126887	2. Короткострокові пасиви	0	0	37838	126887	-	-
3. Повільно реалізовані активи	636	153	3. Довгострокові пасиви	0	4	636	149	-	3725
4. Важко реалізовані активи	44847	32227	4. Постійні пасиви	61286	48582	-16439	-16355	-26,823	-33,665
БАЛАНС	83338	159268	БАЛАНС	83337	159268	1	0	0,001	0

Таблиця 2.11 – Ліквідність балансу підприємства у 2019 році, тис.грн

АКТИВ	На початок 2019 р.	На кінець 2019 р.	ПАСИВ	На початок 2019 р.	На кінець 2019 р.	Платіжний чи надлишок недолік		У % до розміру підсумку групи балансу	
						на поч. 2019р.	на кін. 2019р.	на поч. 2019р.	на кін. 2019р.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Найліквідніші активи	1	143,3	1. Найтерміновіші зобов'язання	110682	15943,2	-110681	-15800	-99,923	-99,999
2. Швидко реалізовані активи	126887	31371,3	2. Короткострокові пасиви	0	0	126887	31371		
3. Повільно реалізовані активи	153	2813,4	3. Довгострокові пасиви	4	1,3	149	2812,1		3725
4. Важко реалізовані активи	32227	811,7	4. Постійні пасиви	48582	19195,2	-16355	-18384	-26,823	-33,665
БАЛАНС	159268	35139,7	БАЛАНС	159268	35139,7			0,001	0



За розрахунками у таблицях 2.10 та 2.11 можна зробити висновок, що баланс підприємства був абсолютно неліквідним у 2018 році, але став ліквідним у 2019 році.

У 2018 році у підприємства не було можливості повністю розрахуватися за своїми найтерміновішими зобов'язанням, бо у нього не було грошових коштів. Ми вважаємо, що таке співвідношення груп показує складне фінансове становище підприємства.

За даними Балансу підприємства та Приміток до його фінансової звітності проаналізуємо структуру запасів підприємства. Сформуємо таблицю 2.12. Запаси підприємства складаються лише із готової продукції та товарів у невеликій кількості.

Таблиця 2.12 – Аналітична таблиця стану запасів\* у 2018-2019 рр.

Статті	Абсолютні величини, тис.грн.			Питома вага, %		
	2017 р.	2018 р.	2019 р.	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Товари	2	1	0	0,31	0,65	0
Готова продукція	634	152	185,3	99,69	99,35	100
Разом	<b>636,0</b>	<b>153,0</b>	<b>185,3</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

\* - дані із розділу VIII Приміток до фінансової звітності

Відразу привертає увагу певна специфіка і невелика вартість запасів підприємства. У підприємства, що розглядається у роботі, вартість запасів дуже маленька, особливо у порівнянні з розміром дебіторської заборгованості.

Переважну частину запасів підприємства складають готова продукція (на початок 2018 р. її вартість становила 634 тис. грн, а на кінець зменшилась і досягла 152 тис. грн., на кінець 2019 р. трохи зросла – до 185,3 тис.грн.). Вартість товарів підприємства взагалі мізерна.

Ще раз повторимо, за 2019 р. і попередній 2018 р. підприємство звітувало зі значними збитками, відповідно показники рентабельності підприємства, що розглядається розрахувати неможливо.

Таким чином, проведений аналіз показав, що фінансовий стан підприємства досить складний. А у 2019 році він ще погіршився. Далі перейдемо до розрахунку показників ділової активності ПрАТ «Україна-Райз».

## 2.4 Аналіз заборгованості підприємства та його ділової активності

Теоретично під діловою активністю підприємства розуміють динаміку його розвитку, можливість та швидкість досягнення визначених цілей, що може відображатися у натуральних та/або вартісних показниках.

Якщо розглядати ділову активність з фінансово-економічної точки зору, то вона насамперед визначається швидкістю обороту коштів, ефективністю роботи з вкладеними ресурсами та їх споживанням в процесі виробництва. Навіть без розрахунків лише за попереднім аналізом Балансу можна сказати, що ділова активність підприємства значно погіршилась.

Визначимо показник оборотності оборотних активів підприємства (табл. 2.13).

Таблиця 2.13 – Розрахунок показника оборотності оборотних активів підприємства

Показник	2017 р.	2018р.	2019 р.	Відхилення (+, -)	Відхилення (+,-)
				2018/2017 рр.	2019 / 2018 рр.
1. Виручка від реалізації, тис.грн	81443,00	419,00	269,80	-81024,00	-149,20
2. Середній за період залишок оборотних активів, тис. грн.	38491,00	127041	34328	88550,00	-92713,00
3 Кількість оборотів	2,11	0,003	0,008	-2,08	0,05
4. Тривалість обороту, днів	170,6	12000	45000	11829,4	33000

Із розрахованих даних таблиці можна сказати, що оборотність оборотних коштів підприємства просто нереальна. Тривалість одного обороту

коливається від 170 днів у 2017 році до 45000 днів у 2019 р. Це ще раз доводить, що підприємство не займається ніякою діяльністю останнім часом.

Визначаємо коефіцієнти оборотності кредиторської заборгованості (станом на кінець вказаного у індексі періоду) - віднесемо виручку від реалізації до розміру кредиторської заборгованості:

$$K_{\text{обкз. 2017}} = 81443 / (1 + 7488 + 10 + 1 + 14537) = 81443 / 22051 = 3,7 \text{ обороти}$$

$$K_{\text{обкз. 2018}} = 419 / (3730 + 2 + 12 + 91921 + 15017) = 419 / 110682 = 0,004 \text{ обороти}$$

$$K_{\text{обкз. 2019}} = 269,8 / (63,7 + 15879,5) = 269,8 / 15943,2 = 0,02 \text{ обороти}$$

Підрахуємо, скільки днів у рік обертається кредиторська заборгованість:

$$\text{Об}_{\text{кз. 2017}} = 360 / 3,7 = 97,3 \text{ днів}$$

$$\text{Об}_{\text{кз. 2018}} = 360 / 0,004 = 90000 \text{ днів.}$$

$$\text{Об}_{\text{кз. 2019}} = 360 / 0,02 = 18000 \text{ днів.}$$

Знаходимо коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості :

$$K_{\text{обдз. 2017}} = 81443 / (124 + 3766 + 19281 + 14667) = 81443 / 37838 = 2,15 \text{ оборотів,}$$

$$K_{\text{обдз. 2018}} = 419 / (508 + 35459 + 129 + 90791) = 419 / 126887 = 0,003 \text{ оборотів.}$$

$$K_{\text{обдз. 2019}} = 269,8 / (40 + 79,7 + 31251,6) = 269,8 / 31371,3 = 0,01 \text{ оборотів.}$$

Визначаємо кількість днів одного обороту:

$$\text{Об}_{\text{дз. 2017}} = 360 / 2,15 = 167 \text{ днів}$$

$$\text{Об}_{\text{дз. 2018}} = 360 / 0,03 = 12000 \text{ днів.}$$

$$\text{Об}_{\text{дз. 2019}} = 360 / 0,01 = 36000 \text{ днів.}$$

Розраховані показники свідчать про відсутність виручки, а тому про неможливість нормального функціонування підприємства.

У таблиці 2.14 зробимо аналіз кредиторської заборгованості. А у таблицях 2.15-2.16 визначимо співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованостей.

Таблиця 2.14 – Оцінка кредиторської заборгованості у 2018-2019 рр.

Розрахунки з кредиторами	2017		2018		2019	
	грн.	%	грн.	%	грн.	%
1. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	0,00	3730	3,37	63,7	0,40
2. Поточна кредиторська заборгованість						
з бюджетом	7488	33,96	0	0	0	0,00
за розрахунками зі страхування	0	0,00	2	0,00	0	0,00
за розрахунками з оплати праці	10	0,05	12	0,01	0	0,00
із внутрішніми розрахунками	15	0,07	0	0,00	0	0,00
Інші поточні зобов'язання	14537	65,92	106938	96,62	15879,5	99,60
<b>Усього</b>	<b>22051</b>	<b>100,00</b>	<b>110682</b>	<b>100,00</b>	<b>15943,2</b>	<b>100,00</b>

Найбільшу частку займає заборгованість за іншими зобов'язаннями – 14537 тис.грн на початок 2017 р., 106938 тис.грн. – на початок 2019 р., 15879,5 тис.грн. – на кінець 2019 р. На другому місці за розміром кредиторська заборгованість по розрахунках з бюджетом, яка на початок 2018 р. становила 7488 тис.грн., а на кінець 2018 року і у 2019 р. вона зменшилась до 0.

В науковій літературі доводять, що краща ситуація для підприємства це перевищення дебіторської заборгованості над кредиторською, що сприяє підвищенню фінансової стійкості підприємства. Тому співвідношення між дебіторською і кредиторською заборгованостями підприємства позитивно характеризують його фінансовий стан. Головне, щоб дебіторська заборгованість у майбутньому не перетворилася на безнадійну.

Визначаємо співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості підприємства:

$$K_{д/кр. 2017} = 37838 / 22051 = 1,71 \text{ разів,}$$

$$K_{д/кр 2018} = 126887 / 110682 = 1,15 \text{ рази.}$$

$$K_{д/кр. 2019} = 31371,3 / 15943,2 = 2 \text{ рази.}$$

Таблиця 2.15 – Співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованостями у 2018 р.

Розрахунки з кредиторами	Дебіторська заборгованість		Кредиторська заборгованість		Перевищення кредиторської заборгованості	
	поч. року	кін. року	поч. року	кін. року	поч. року	кін. року
1. Заборгованість за товари, роботи, послуги	124	508	1	3730	-123	3222
2. Зобов'язання за розрахунками: з одержаних авансів	3766	0	0	0	-3766	0
з бюджетом	19281	129	7488	12	-11793	-117
зі страхування			0	0	0	0
з оплати праці			10	12	10	12
з учасниками			0	0	0	0
із внутрішніми розрахунками			15	0	15	0
3. Інші поточні зобов'язання	14667	126250	14552	106938	-115	-19312
Усього	<b>37838</b>	<b>126887</b>	<b>22066</b>	<b>110692</b>	<b>-15772</b>	<b>-16195</b>

Таблиця 2.16 – Співвідношення між дебіторською та кредиторською заборгованостями у 2019 р.

Розрахунки з кредиторами	Дебіторська заборгованість		Кредиторська заборгованість		Перевищення кредиторської заборгованості	
	поч. року	кін. року	поч. року	кін. року	поч. року	кін. року
1. Заборгованість за товари, роботи, послуги	508	40	3730	63,7	3222	23,7
2. Зобов'язання за розрахунками: з одержаних авансів	0	0	0	0	0	0
з бюджетом	129	79,7	0	0	-129	-79,7
зі страхування			2	0	2	0
з оплати праці			12	0	12	0
3. Інші поточні зобов'язання	126250	31251,6	106938	15879,5	-19312	-15372,1
Усього	<b>126887</b>	<b>31371,3</b>	<b>110682</b>	<b>15943,2</b>	<b>-16205</b>	<b>-15428,1</b>

Розрахуємо показник оборотності власного капіталу підприємства:

$Об_{BK2017} = 81443 / 61286 = 1,32$  обороту;

$Об_{BK2018} = 419 / 48582 = 0,01$  обороту.

$Об_{BK2019} = 269,8 / 19195,2 = 0,015$  обороту.

Показник ще раз доводить, що у випадку ПрАТ «Україна-Райз» про ділову активність можна не згадувати, а на кінець 2019 року вона ще зменшилась.

Коефіцієнт оборотності мобільних засобів:

$$Об_{мз2017} = 81443 / 44847 = 1,82 \text{ обороти}$$

$$Об_{мз2018} = 419 / 32227 = 0,013 \text{ обороту}$$

$$Об_{мз2019} = 269,8 / 811,7 = 0,33 \text{ обороту}$$

Оборотність мобільних засобів зменшилася, що підкреслює скорочення діяльності підприємством.

Все-таки основний висновок за розрахованими показниками наступний: на підприємстві низька ділова активність, воно збиткове і нерентабельне.

## 2.5 Коефіцієнтний аналіз фінансового стану

Багато різних коефіцієнтів розроблено для аналізу фінансового стану підприємства, різні методики зосереджуються на окремих з них. У попередніх підрозділах роботи ми вже розраховували деякі показники, а в цьому підрозділі зробимо більш детальний коефіцієнтний аналіз.

Такий аналіз фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз» зробимо у таблиці, щоб наочніше представити отримані результати (таблиця 2.17).

Таблиця 2.17 - Розрахунок основних коефіцієнтів для оцінки фінансового стану підприємства (на кінець вказаного року)

№ п/п	Коефіцієнти	Порядок розрахунку показників	2017 р.	2018 р.	2019 р.
1	2	3	4	5	6
<b>1.</b>	<b>Коефіцієнти ліквідності і платоспроможності</b>				
1.1	Робочий капітал (або розмір власних оборотних коштів)	Поточні активи – Поточні зобов'язання	16439	16359	15308,4
1.2	Коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів	Грошові кошти/робочий капітал	0,001	0,00006	0,009

Продовж.табл. 2.17

1	2	3	4	5	6
1.3	Загальний коефіцієнт покриття	Поточні активи/ Поточні зобов'язання	1,74	1,15	1,96
1.4	Коефіцієнт швидкої ліквідності	Грошові кошти, розрахунки й ін. активи/ Поточні зобов'язання	1,72	1,15	1,95
1.5	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Грошові кошти/ Поточні зобов'язання	0,0008	0,00001	0,009
1.6	Оборотність матеріальних запасів	Виручка/ Матеріальні запаси	128	2,74	1,46
1.7	Співвідношення позикових і власних коштів	Позикові кошти/ Власний капітал	0,36	2,28	0,83
1.8	Коефіцієнт незалежності (автономії)	Власний капітал/ Майно підприємства	0,74	0,31	0,55
<b>2.</b>	<b>Показники фінансової стійкості підприємства</b>				
2.1	Коефіцієнт концентрації власного капіталу	Власний капітал/ Активи	0,74	0,31	0,55
2.2	Коефіцієнт концентрації залученого капіталу	Залучений капітал/Підсумок балансу	0,26	0,69	0,45
2.3	Коефіцієнт фінансової залежності	Активи/ Власний капітал	1,35	3,22	1,82
2.4	Коефіцієнт інвестування	Власний капітал / Необоротні активи	1,37	1,51	23,65

Зробимо інтерпретацію розрахованих коефіцієнтів та оцінку фінансового стану підприємства за отриманими даними.

За 2 роки у ПрАТ розмір власних оборотних коштів (робочого капіталу) майже не змінювався, що вказує на наявність коштів для фінансово стабільної роботи підприємства. Але коефіцієнт маневреності власних оборотних коштів

вказує на те, що у підприємства немає грошей у касі і на рахунку і воно не може оперативно реагувати на потреби у виплатах.

Платоспроможність підприємства визначає абсолютний показник перевищення всіх активів над усіма зобов'язаннями підприємства (довгостроковими і короткостроковими боргами). Неплатоспроможність - це нездатність підприємства задовольнити вимоги кредиторів з оплати товарів, сплати платежів у бюджет, зарплати тощо.

Науковці вважають, що різним категоріям суб'єктів економіки необхідні різні показники ліквідності: так, постачальникам сировини і матеріалів необхідним є коефіцієнт абсолютної ліквідності; банкам - коефіцієнт швидкої ліквідності; а покупцям і власникам цінних паперів підприємства - коефіцієнт поточної ліквідності (який ще називається коефіцієнт покриття). Коефіцієнт покриття має бути більше 1.

У підприємства, що розглядалися у роботі, протягом 2х років коефіцієнт покриття знаходився у межах норми. Коефіцієнт швидкої ліквідності має бути більше 0,5, а у нашого підприємства він майже не відрізняється від попереднього показника і перевищує 1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності характеризує рівень покриття зобов'язань активами підприємства, термін перетворення яких на гроші відповідає терміну погашення зобов'язань. Нормативне значення - більше 0,2. Для ПрАТ «Україна-Райз» значення показника протягом всього періоду спостережень значно менше норми.

Коефіцієнт автономії має нормативне значення більше 0,5. У ПрАТ «Україна-Райз» на початок 2018 року значення показника 0,74, а на кінець 2018 р. – 0,33, на кінець 2019 року - 0,55, бо у підприємства значний нерозподілений прибуток, який поступово зменшується завдяки отриманим протягом 2018-2019 рр. збитків. Тобто можна сказати, що цей показник відповідає нормі.

Коефіцієнт фінансової залежності з нормативним значенням до 1 доводить, що підприємство фінансово залежне: на початок 2018 року показник дорівнював 1,35, а на кінець 2018 року – 3,22; на кінець 2019 р. – 1,82.



Частку, яку займають залучені кошти у формуванні активів показує коефіцієнт концентрації залученого капіталу. Його оптимальне значення є  $<0,5$ . У ПрАТ «Україна-Райз» на початок 2018 року значення коефіцієнту було 0,26; на кінець 2018 р. – 0,69, а на кінець 2019 р. – 0,45, тому можна вважати, що він відповідає нормі.

Таким чином, можна зробити наступні висновки: за аналізований період фінансовий стан підприємства значно погіршився: підприємство не лише має значні збитки, але показники фінансової стійкості та платоспроможності не викликають особливого побоювання.

Сільське господарство в Україні є однією з провідних галузей виробництва і достатньо рентабельною. Тому причини змін у діяльності підприємства пов'язані з тимчасовим скороченням вирощування крупної рогатої худоби, змінами у дотаціях сільгосптоваровиробникам, тобто з тим, що підприємство може виправити за допомогою інших підприємств агрохолдингу.

### З ШЛЯХИ ПОКРАЩАННЯ ФІНАНСОВОГО СТАНУ ПІДПРИЄМСТВА ТА ЙОГО ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ

Проведений у другому розділі роботи загальний аналіз фінансового стану ПрАТ «Україна-Райз» показав, що ще недавно успішне підприємство в останні 2 роки значно скоротило свою діяльність, понесло значні збитки і з успішного середнього підприємства стало неуспішним малим підприємством з 2 працівниками (директором і головним бухгалтером).

Для визначення причин такої ситуації більш детально розглянемо діяльність підприємства, використовуючи інші дані, а не тільки його фінансову звітність.

У таблиці 3.1 розглянемо з яких джерел підприємство отримувало доходи від реалізації

Таблиця 3.1 - Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) у 2017-2019 рр., тис.грн

Вид доходу	2017 р.	2018 р.	2019 р.
<b>а) Дохід від реалізації готової продукції</b>			
Рослинництво	818	363	242,8
Виробництво м'яса	80529	40	0
Інші доходи	23		
<b>Разом</b>	<b>81370</b>	<b>403</b>	<b>242,8</b>
<b>б) Дохід від реалізації послуг</b>			
Дохід від оренди	73	27	27
Доходи від інших послуг	0	0	0
<b>Разом</b>	<b>73</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
1. Дохід від реалізації готової продукції	81370	381	242,8
2. Дохід від реалізації товарів	2		
3. Дохід від реалізації послуг	73	36	27
<b>Чистий дохід від реалізації</b>	<b>81 443</b>	<b>419</b>	<b>269,8</b>

Як бачимо у 2017 році підприємство основний дохід отримувало від виробництва м'яса – 80529 тис.грн., рослинництво приносило 818 тис.грн.

Підприємство працювало до 2018 року стабільно, але у 2018 році воно перестало виробляти м'ясо і зупинило процес його вирощування.

Що могло статися, щоб успішне підприємство протягом року майже ліквідувало досить витратний бізнес – виробництво м'яса?

На нашу думку, саме непослідовна державна політика підтримки аграрної сфери вплинула на це рішення керівництва підприємства і агрохолдингу.

З 20.12.2016 р. було на вимогу МВФ скасовано спеціальний режим оподаткування ПДВ, відповідно до якого аграрним підприємствам дозволялося залишати собі ПДВ. І внаслідок цього рішення відразу було прийнято нову норму Бюджетного кодексу України за якою для державної підтримки АПК з державного бюджету повинно спрямовуватися не менше 1 % випуску продукції у сільському господарстві (який ще називається «аграрний ВВП»). Ця ініціатива получила назву «Фінансова підтримка заходів в агропромисловому комплексі» і розрахована на 5 років (2017 —2021) [20].

У галузі рослинництва компенсацію після скасування спеціального режиму проводили шляхом відшкодування ПДВ при експорті, що в свою чергу призвело до зменшення різниці між українськими (СРТ-порт) та світовими (FOB) цінами на технічні, зернові та бобові культури, таким чином зросли закупівельні ціни.



Рисунок 3.1 - Різниця між ціною пшениці СРТ-порт та світовими цінами FOB [36]

А тваринництво, навпаки, опинилося у складній ситуації: з одного боку скасування спеціального режиму з ПДВ призвело до зменшення доходів підприємств галузі, а з іншого боку – призвело до збільшення витрат внаслідок збільшення цін на корми, що складають не менше 60% собівартості виробництва молока і м'яса [20].

Асоціація виробників молока оцінила втрати тваринної галузі на рівні 6 млрд.грн. у цінах 2015 року.

Держава заявила, що заради відновлення справедливості в ситуації, що склалася, тваринництво, а також інші галузі сільського господарства зі значною доданою вартістю: садівництво, овочівництво, ягідництво, отримають спеціальну фінансову підтримку за програмою для сільгосптоваровиробників - так звану «квазіакумуляцію ПДВ». На вказану програму у 2017 році було виділено у бюджеті 4 млрд грн.

Кошти, які передбачались у бюджеті на підтримку АПК за останні роки наведені на рисунку 3.2.

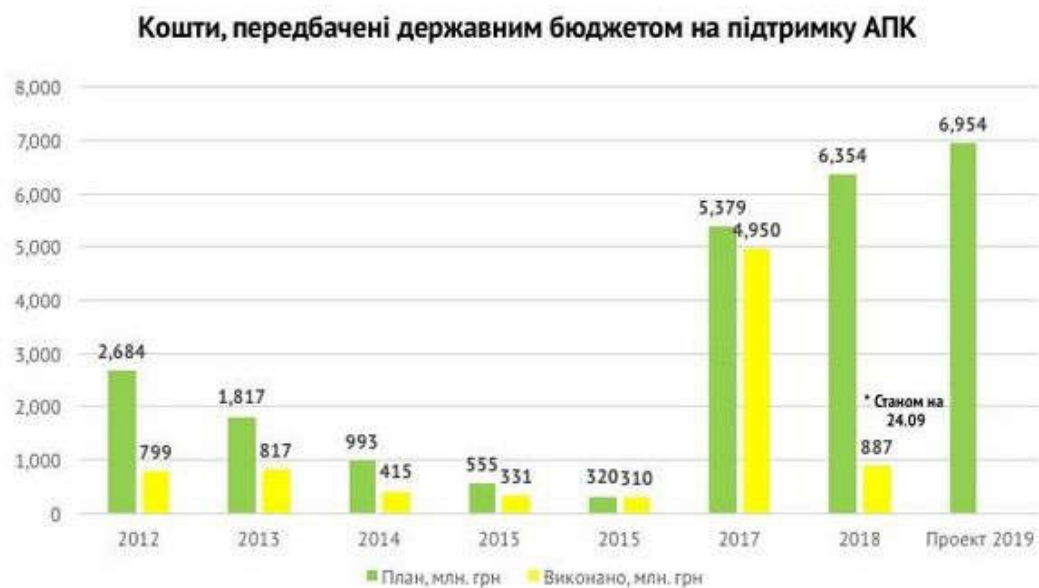


Рисунок 3.2 – Кошти, передбачені у Державному бюджеті на підтримку АПК [36]

Але переважна більшість пересічних сільгосптоваровиробників обіцяних державною грошей не отримала. Ці формально надані їм КМУ мільярди гривень через такі собі урядові хитрощі щодо порядку їх розподілу або просто залишилися в бюджеті, або виділялись «своїм» виробникам (наприклад, «Миронівському хлібопродукту»).

КМУ лише 8.02.2017 р. прийняв постанову № 83 «Про порядок розподілу бюджетної дотації для розвитку сільськогосподарських товаровиробників та стимулювання виробництва сільськогосподарської продукції у 2017 році», але сам механізм розподілу бюджетної дотації розроблений був ще пізніше у постанові КМУ № 179 «Про затвердження Порядку ведення та форми Реєстру отримувачів бюджетної дотації, а також порядку надання відповідної інформації державною фіскальною службою та Державною казначейською службою» [36].

Сільськогосподарські товаровиробники вважають недопрацьованим та недосконалим такий урядовий механізм з розподілу сум дотацій, коли за базу приймається сума сплати ПДВ за відповідний місяць, яка помножується на частку дотаційних видів виробництва в загальному валі виробленої підприємством продукції. Проблемою є те, що переважна більшість підприємств галузі тваринництва мають у своєму складі також ще і підрозділи рослинництва, внаслідок чого сплата ПДВ у них розподіляється протягом року нерівномірно. Більшу частину року вони змушені купувати ПММ, добрива, ЗЗР тощо, що повністю нівелює їх дохід від реалізації продукції тваринництва, тобто зобов'язання і податковий кредит з ПДВ у них згортаються в нуль і податку до сплати не виникає [27].

Таким чином сільськогосподарські підприємства тваринництва отримують прибуток, а також сплачують ПДВ фактично лише два-три місяці за весь рік, коли вони продають зібраний урожай.

Все це призвело до ситуації, коли тваринницькі підприємства хоча і реалізовували продукцію тваринництва всі дванадцять місяців 2017 р., але

внаслідок дій уряду дотацію отримали лише за 2-3 місяці (а це в 4-6 разів менше, ніж попередньо вони мали отримати).

У такій складній ситуації виграли лише виробники продукції птахівництва, бо у них так склалося історично, що птахівництво і рослинництво зареєстровані на різних юридичних осіб. Тому саме вони і отримали левову частку дотації (так «Миронівський хлібопродукт» та Ukrlandfarming отримали 1,9 млрд.грн. (38 % всього обсягу дотацій) на розвиток птахівництва).

Тобто головне підприємство агрохолдингу отримує колосальні дотації на птахівництво у вигляді компенсації частини вартості будівництва нових тваринницьких комплексів, тому воно й приймає рішення про закриття виробництва м'яса крупної рогатої худоби на користь розвитку напрямку птахівництва у інших господарствах. У 2018 році зважаючи на численні скарги щодо несправедливості розподілу дотацій уряд взагалі майже припинив їх надання, назвавши це боротьбою з олігархами.

Якщо в 2017 році на всі види дотацій було виділено 5,379 млрд грн, а фактично виплачено - 4,950 млрд грн, то в 2018 р. з запланованих 6,354 млрд грн. було фактично виплачено не більше 900 млн грн. (або 15%). І знову основну частину наданих коштів (21 % - 187 млн грн) знову отримало ПАТ «Миронівський хлібопродукт» [36].

У 2019 р. ситуація з дотаціями не змінилася у бік покращання, тому підприємству сподіватися на підтримку агрохолдингу у розвитку тваринництва не потрібно і сподіватись.

Крім того, вважається, щоб почати вирощування крупної рогатої худоби «з нуля» потрібно мати приблизно 10000 грн.на одну тварину, у підприємства таких грошей немає і таке виробництво збиткове.

Отримати банківський кредит підприємство не зможе, бо воно немає достатньої кількості основних фондів, крім того у нього немає власної землі і воно не може її надати у якості застави.

Щоб оновити діяльність підприємства можна запропонувати два шляхи:

1) за допомогою агрохолдингу замість тваринництва розвивати птахівництво;

2) почати вирощувати тварин на замовлення сторонніх організацій (тобто певним чином освоювати так звану «давальницьку» схему.

Якщо підприємство не прийме ні один з запропонованих варіантів, що йому робити з витратами? Розглянемо, що відбувається з витратами підприємства останні 2 роки, коли підприємство майже не працює: собівартість продукції зменшується у відповідності до зменшення обсягів виробництва (таблиця 3.2), а адміністративні витрати не лише не зменшуються у підприємства, а навіть зростають (таблиця 3.3). У 2019 році зменшилися витрати на збут (таблиця 3.4).

Таблиця 3.2 - Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) у 2017-2019 рр.

Показник	2017р.	2018р.	2019 р.
Собівартість реалізованої готової продукції	-83581	-313	-198,1
Собівартість реалізованих товарів	-	-2	-2
Собівартість реалізованих послуг	-	-206	-
Разом	-83 581	-521	-200,1
а) Собівартість реалізованої готової продукції	-		
Сировина	-47 475	-295	
Заробітна плата та пов'язані з нею витрати	-121	-	
Знос та амортизація	-3 947	-3	
Послуги сторонніх організацій	-986	-1	
Ремонт та технічне обслуговування	-	-13	
Інші витрати	-31 052	-1	
Разом	-83 581	-313	

Таблиця 3.3 - Адміністративні витрати 2017-2019 рр.

Стаття	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Заробітна плата та пов'язані з нею витрати	-215	-151	-108
Знос та амортизація	-228	-228	-153
Послуги сторонніх організацій	-61	-162	
Незалежна винагорода за аудит річної бухгалтерської звітності	-		
Податки і збори	-		
Офісні та інші матеріали	-1	-1	-1
Витрати на утримання автомобілів	-		
Витрати на технічне обслуговування і ремонт	-		
Витрати на страхування	-		
Інші адміністративні витрати	-1	-	0,5
Разом	-506	-542	-261,5

Таблиця 3.4 - Витрати на збут

	2017 р.	2018 р.	2019 р.
Заробітна плата та пов'язані з нею витрати	-	-	
Витрати на транспортування	-	-2	-2
Знос та амортизація	-420	-412	-57
Послуги сторонніх організацій зі зберігання	-39	-4	-4
Інші послуги сторонніх організацій	-	-	
Сертифікація та ліцензування	-	-	
Витрати на технічне обслуговування і ремонт -	-		
Інші витрати на збут	-	-1	-1
ВСЬОГО	-459	-419	-64

Таким чином зрозуміло, що підприємство майже не працює, а несе тягар оплати постійних витрат. Тому підприємству потрібно або повністю перервати свою роботу і закритися, або відновлювати свою діяльність з виробництва продукції тваринництва і рослинництва, а власникам підприємства потрібно продумати механізм продажу підприємства більш ефективним власникам.



## ВИСНОВКИ

За результатами написання магістерської роботи можна зробити наступні висновки.

Питання аналізу фінансового стану підприємства є достатньо розробленими у сучасній економічній літературі. Так теоретичним та методологічним проблемам аналізу фінансового стану присвятили свої роботи такі вітчизняні та зарубіжні науковці, як: Petrit H., Cardoso R.L., Ілляшенко Т., Томчук О., Меліхова Т., Базілінська О.Я., Івахненко В.М., Биховченко В., Ткаченко Т. та інші.

«Фінансовий стан підприємства» як економічна категорія - це конкретний результат взаємодії багатьох складових фінансових відносин, які знаходять відображення у сукупності економічних факторів і характеризується системою критеріїв, коефіцієнтів, показників щодо, наявності, розміщенні і використання фінансових ресурсів підприємства

Метою аналізу фінансового стану є в першу чергу оцінювання якості фінансової та операційної діяльності підприємства, а також отримання даних для прогнозування фінансового стану підприємства в майбутньому, а також забезпечення необхідних умов прийняття ефективного управлінського рішення власниками, акціонерами, інвесторами, кредиторами підприємства тощо.

Інформаційними джерелами для аналізу фінансового стану є: форми фінансової звітності підприємства (№№1-5), оперативні дані бухгалтерського та управлінського обліку; окремі дані форм статистичної звітності підприємства.

Найчастіше для проведення аналізу фінансового стану застосовують такі прийоми як:

- вертикальний аналіз;
- горизонтальний аналіз;
- порівняльний аналіз;

- коефіцієнтний аналіз;
- трендовий аналіз;
- факторний аналіз.

Основними напрямками аналізу фінансового стану як за українськими, так і за зарубіжними методиками є:

- аналіз майнового стану (активів і пасивів);
- аналіз фінансової стійкості;
- аналіз платоспроможності;
- аналіз ліквідності;
- аналіз рентабельності;
- аналіз ділової активності.

У другому розділі роботи проведений аналіз реального підприємства, що працює на аграрному ринку України і входить до великого аграрного холдингу Укрлендфармінг. З точки зору фінансової стійкості та платоспроможності підприємство можна охарактеризувати позитивно, але всі інші сфери його фінансово-економічної діяльності знаходяться у занепаді.

Підприємство протягом останніх двох років майже повністю ліквідувало свої основні фонди, залишило лише на 811 тис.грн., скоротило чисельність працівників до 2 осіб, не має оборотних активів, майже не отримує виручку від реалізації продукції, але несе значні постійні витрати, а тому і значні збитки. Підприємство ще остаточно не збанкрутіло тому, що мало значний нерозподілений прибуток.

Покращити фінансово-економічну діяльність простими заходами неможливо. Про це мова йшла у третьому розділі роботи. Таке становище підприємства викликане непослідовними діями уряду щодо підтримки сільгосптоваровиробників. Тому було запропоновано або повністю ліквідувати підприємство (можна продати його іншому власнику), або перепрофілювати його на птахівництво, або вирощувати худобу «на замовлення» (по давальницькій схемі).

## ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ

1. Cardoso R. L. Vagueness on the left side of balance sheet classification / R. L. Cardoso, Andre C. B. de Aquino. — Working Paper Series. — January 12, 2009 / [Електронний ресурс]. — Режим доступу: [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1326560](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1326560)
2. Penno Mark C. Rules and accounting vagueness in conceptual frameworks / [Текст] / Mark C. Penno // Accounting Horizons. — Volume 22, Issue 3. — September 2008. — P. 339—351.
3. Petriet H. Analysis of Financial Statements Humanities and Social Science Research; Vol. 2, No. 2; 2019 /doi.org/10.30560/hssr.v2n2p17. Published by IDEAS SPREAD (15) (PDF). Available from: [https://www.researchgate.net/publication/333880039\\_Analysis\\_of\\_Financial\\_Statements](https://www.researchgate.net/publication/333880039_Analysis_of_Financial_Statements)
4. Андрющенко І. Є. Аналіз фінансової стійкості підприємства в межах концепції оцінювання його життєздатності [Текст] / І. Є. Андрющенко // Держава та регіони. Економіка та підприємство. — 2015. — № 6. — С. 44-48.
5. Базилінська О.Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика [Текст]/ Базилінська О.Я. -К.:Центр учбової літератури, 2009.-328 с.
6. Биховченко В. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства на прикладі ПрАТ Авіакомпанія «Міжнародні авіалінії України»/ В. Биховченко, О. Синиця // Науковий огляд. — 2019. - № 2(55)
7. Борецька Н. П. Аналіз і прогнозування фінансової стійкості підприємства [Текст] / Н. П. Борецька, К. В. Міщенко // Інвестиції: практика та досвід. — 2016. — № 20. — С. 63-66.
8. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов [Текст]: / пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. — М.: Олимп-Бизнес, 1997. — 1020 с. — ISBN 986-136-243-1.
9. Бурденко І. М. Маніпулювання даними фінансової звітності: цілі, мотиви та об'єкти [Текст] / І. М. Бурденко, А. В. Джолос // Проблеми і перспективи розвитку фінансово-кредитної системи України : збірник

матеріалів І Всеукраїнської науково-практичної конференції 23-24 листопада 2016 р. / Ред. кол.: І.О. Школьник, І.І. Рекуненко, С.В. Леонов, С.М. Фролов, І.І. Д'яконова, Т.А. Васильєва, І.В. Белова, М.Г. Мінченко, О.В. Ісаєва. – Суми : ННІ БТ "УАБС" СумДУ, 2016. – С. 223-226.

10. Войціцька В. Красти слід галузями, або Посібник для олігарха-початківця / В.Войціцька, М. Когут / [Електронний ресурс]. — Режим доступу: [https://dt.ua/energy\\_market/krasti-slid-galuzuami-aboposibnik-dlya-oligarha-pochatkivcsya-248472\\_.html](https://dt.ua/energy_market/krasti-slid-galuzuami-aboposibnik-dlya-oligarha-pochatkivcsya-248472_.html)

11. Голов, С. Вдосконалення бухгалтерського обліку і фінансової звітності в Україні в контексті євроінтеграції [Текст] / С. Голов // Бухгалтерський облік і аудит. – 2014. – № 1. – С. 3-17.

12. Головнев С. Что такое производственно-технологические потери в газовых сетях? [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://projects.censor.net.ua/gasnetworks/>.

13. Головнєв С. Скільки Фірташ та інші заробляють на розподілі газу. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: [https://biz.censor.net.ua/resonance/3074767/sklki\\_frtash\\_ta\\_nsh\\_zaroblyayut\\_na\\_rozpodl\\_gazu](https://biz.censor.net.ua/resonance/3074767/sklki_frtash_ta_nsh_zaroblyayut_na_rozpodl_gazu)

14. Добровський В.М. Звітність підприємств: Навч.-метод. посібник. – К.: КНЕУ, 2004.

15. Єльнікова, Ю. В. Обмеженість в аналізі фінансової звітності [Текст] / Ю. В. Єльнікова, К. О. Леоненко // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – № 16. – С. 839-844

16. Звітність АТ «Україна-Райз» за 2019 р. [Електронний ресурс]. — Режим доступу: <https://sm.104.ua/ua/informacija-pro-kompaniju/informacija-dlja-akcioneriv/accouting>

17. Івахненко В.М. Курс економічного аналізу: Навчальний посібник. – Київ: Знання-Прес, 2000. – 207 с.

18. Карпіщенко Т.О. Науково-методичні основи удосконалення економічного механізму розвитку еколого-інноваційної діяльності/ Т.О.

Карпіщенко, О.І. Карпіщенко, К.В. Ілляшенко// Механізм регулювання економіки, економіка природокористування та організація виробництва. – Суми. – Вид-во Сумського держ. ун-ту, 2002. - №1-2. – С.

19. Ковтуненко Ю. В. Фінансовий аналіз діяльності підприємства в умовах економічної нестабільності [Текст] / Ю. В. Ковтуненко, А. Г. Олексійчук // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2017. – № 18. – С. 234-238.

20. Карпенко А. Заскочити в останній вагон: що буде, якщо з наступного року фермери не отримуватимуть дотацій? [Електронний ресурс] – Режим доступу: <https://agravery.com/uk/posts/show/zaskociti-v-ostannij-vagon-so-bude-akso-z-nastupnogo-roku-fermeri-ne-otrimuvatimut-dotacij>

21. Конспект лекцій з дисципліни «Фінансовий аналіз» для здобувачів вищої освіти першого (бакалаврського) за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа та страхування / укладач: Ткаченко І.П. – Кам'янське, ДДТУ, 2019 р. - 223 с.

22. Лагун М. Інформаційне забезпечення аналізу фінансового стану підприємств при визначенні його потенціалу [Текст] / М. Лагун // Формування ринкових відносин в Україні. – 2015. – № 9. – С. 64 – 68.

23. Лизогуб, М. М. Індикатори фінансової стійкості як засіб оцінки ефективності фінансової системи України [Текст] / М. М. Лизогуб // Інвестиції: практика та досвід. – 2018. – № 12. – С. 99-102.

24. Максимова, В. Ф. Покращення якості фінансової звітності: обліково-контрольний аспект [Текст] / В. Ф. Максимова // Науковий вісник Ужгородського університету. Економіка. – 2010. – Вип. 29, Ч. 1 : Удосконалення обліку, аналізу, аудиту і звітності в сучасних умовах глобалізаційних процесів у світовій економіці. – С. 351-356.

25. Меліхова Т. Аналіз наявних методик оцінки рівня економічної безпеки підприємства для проведення сучасної діагностики його фінансового стану /Т. Меліхова. // Іноваційна економіка. – 2018. - №1-2.

26. Меліхова Т.О. Економічна безпека промислових підприємств: аналіз фінансового стану, ймовірності банкрутства, чистого економічного ефекту від залучення інвестицій. Теоретичні і практичні аспекти економіки та інтелектуальної власності: зб. наук. праць. Маріуполь, 2018. Вип. 35. С. 215—222.
27. Методика аналізу фінансово-господарської діяльності підприємств державного сектору економіки, затверджена Наказом Міністерства фінансів України 14.02.2006 №170
28. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій, затверджена наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.98 р. N 22.
29. Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств та організацій, затверджена Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій 27.06.1997 р. № 81;
30. Методичні рекомендації Центральної спілки споживчих товариств України «Методичні рекомендації з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств» від 28.07.2006 р.
31. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, затверджені Наказом Міністерства економіки України 19.01.2006 № 14 (у редакції наказу Міністерства економіки України 26.10.2010 № 1361).
32. Міщук Є. В. Аналіз дебіторської та кредиторської заборгованості: проблемні аспекти [Текст] / Є. В. Міщук, І. І. Сідорова // Інвестиції: практика та досвід. – 2018. – № 2. – С. 54-57.
33. Нагайчук В. В. Аналіз фінансової стійкості підприємств та напрямки її забезпечення [Текст] / В. В. Нагайчук, Н. Є. Ковальчук // Вісник Національного університету "Львівська політехніка". Менеджмент та

підприємництво в Україні: етапи становлення і проблеми розвитку. – 2017. – № 875. – С. 71-76.

34. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджене Наказом Мінфіну України від 07.02.2014 р. №73 зі змінами і доповненнями.

35. Ніколаєва С.П. Сутність, прийоми та методи аналізу фінансового стану підприємств/ С.П. Ніколаєва // Наукові праці Кіровоградського національного технічного університету. Економічні науки, 2011, вип. 20, ч. I – С.317-324.

36. Острікова Т. Дотації аграріям – платимо тим, кому не можна не заплатити// Т. Острікова// Економічна правда. – 2018. – 2 листопада.

37. Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації, затверджене Наказом Міністерства фінансів України та Фонду державного майна України 26.01.2001 № 49/121.

38. Порядок проведення аналізу фінансово-господарського стану суб'єктів господарювання державних підприємств і підприємств, у статутному капіталі яких частка державної власності перевищує п'ятдесят відсотків, та підготовки на запити суду, прокуратури або іншого уповноваженого органу висновків про наявність ознак фіктивного банкрутства, доведення до банкрутства, приховування стійкої фінансової неспроможності, незаконних дій у разі банкрутства Наказ Міністерства юстиції України 26.02.2013 № 327/5

39. Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту, реалізація якого передбачається на умовах фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара, затверджений Наказом Міністерства фінансів України № 6161 4.07.2016

40. Тарасенко, Н. В. Фінансовий аналіз [Текст] : навч. посіб. / Н. В. Тарасенко, І. М. Вагнер. – Львів : Новий Світ-2000, 2019. – 444 с.

41. Томчук О.Ф. Критерії оцінювання і прогнозування фінансового стану та результатів діяльності підприємства/ О.Ф. Томчук, М.С.Левчук // Молодий вчений». – 2019. - № 9 (73) - С. 480-486.
42. Фінансовий аналіз [текст] навчальний посібник /кол. авт.: Косова Т. Д. [та ін.]; [за заг. ред. Т. Д. Косової, І. В. Сіменко]. – К.: «Центр учбової літератури», 2014. – 440 с.
43. Фінансовий аналіз [Текст] : навч. посіб. / І. О. Школьник, І. М. Боярко, О. В. Дейнека [та ін.] ; За заг. ред. І.О. Школьник. – К. : ЦУЛ, 2016. – 368 с.
44. Худик, О. Б. Удосконалення методики прогнозування фінансової звітності [Текст] / О. Б. Худик // Вісник Одеського національного університету. Економіка. – 2017. – Т.22, Вип. 3 (56). – С. 180-185.
45. Цал-Цалко Ю. С. Фінансовий аналіз [Текст] : підручник / Ю. С. Цал-Цалко. – К.: Центр учбової літератури, 2008. – 566 с.



## Додаток А.

## Звітність ПрАТ «Україна-Райз» за 2018 рік

		коди		
		19	01	01
Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "УКРАЇНА-РАЙЗ"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ		03779805
Територія		за КОАТУУ		5924185401
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ		230
Вид економічної діяльності	Вирощування зернових культур (крім рису), бобових культур і насіння олійних культур	за КВЕД		01.11
Середня кількість працівників, осіб (1)	7			
Адреса, телефон:	42063, Сумська, Роменський, село Коржі, вул. Центральна, будинок 1 (05448)9-85-25			

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Баланс**  
**(Звіт про фінансовий стан)**

На 31.12.2018

Форма № 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	1000			
первісна вартість	1001			
накопичена амортизація	1002			
Незавершені капітальні інвестиції	1005			
Основні засоби	1010	44847	32227	
первісна вартість	1011	107719	70597	
знос	1012	(62872)	(38370)	
Інвестиційна нерухомість	1015			
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016			
Знос інвестиційної нерухомості	1017			
Довгострокові біологічні активи	1020			
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021			
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1022			
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030			
інші фінансові інвестиції	1035			
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040			
Відстрочені податкові активи	1045			
Гудвіл	1050			
Відстрочені аквізичні витрати	1060			
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065			
Інші необоротні активи	1090			
Усього за розділом I	1095	44847	32227	
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	636	153	
- виробничі запаси	1101			
- незавершене виробництво	1102			
- готова продукція	1103	634	152	
- товари	1104	2	1	
Поточні біологічні активи	1110			
Депозити перестрахування	1115			
Векселі одержані	1120			

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	124	508	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130	3766	35459	
з бюджетом	1135	19281	129	
- у тому числі з податку на прибуток	1136			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140			
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145			
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	14667	90791	
Поточні фінансові інвестиції	1160			
Гроші та їх еквіваленти	1165	17	1	
- готівка	1166			
- рахунки в банках	1167	17	1	
Витрати майбутніх періодів	1170			
Частка перестраховика у страхових резервах	1180			
- в резервах довгострокових зобов'язань	1181			
- в резервах збитків або резервах належних виплат	1182			
- в резервах незароблених премій	1183			
- в інших страхових резервах	1184			
Інші оборотні активи	1190			
Усього за розділом II	1195	38491	127041	
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200			
Баланс	1300	83338	159268	
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	На дату переходу на міжнародні стандарти фінансової звітності
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1199	1199	
Капітал у дооцінках	1405	2611	149	
Додатковий капітал	1410			
- емісійний дохід	1411			
- накопичені курсові різниці	1412			
Резервний капітал	1415			
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	57476	47234	
Неоплачений капітал	1425			
Вилучений капітал	1430			
Інші резерви	1435			
Усього за розділом I	1495	61286	48582	
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500			
Пенсійні зобов'язання	1505			
Довгострокові кредити банків	1510			
Інші довгострокові зобов'язання	1515			
Довгострокові забезпечення	1520		4	
- довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		4	
Цільове фінансування	1525			
- благодійна допомога	1526			
Страхові резерви	1530			
- резерв довгострокових зобов'язань	1531			
- резерв збитків або резерв належних виплат	1532			
- резерв незароблених премій	1533			
- інші страхові резерви	1534			
Інвестиційні контракти	1535			
Призовий фонд	1540			
Резерв на виплату джек-поту	1545			
Усього за розділом II	1595		4	
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Векселі видані	1605			
Поточна кредиторська заборгованість за:				

довгостроковими зобов'язаннями	1610			
товари, роботи, послуги	1615	1	3730	
розрахунками з бюджетом	1620	7488		
- у тому числі з податку на прибуток	1621			
розрахунками зі страхування	1625	0	2	
розрахунками з оплати праці	1630	10	12	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	1	91921	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640			
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645			
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650			
Поточні забезпечення	1660	15		
Доходи майбутніх періодів	1665			
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670			
Інші поточні зобов'язання	1690	14537	15017	
Усього за розділом III	1695	22052	110682	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800			
Баланс	1900	83338	159268	

(1) Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Примітки:

-

Керівник

Ганзін Василь Іванович

Головний бухгалтер

Пашенко Вероніка Юріївна

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондові технології. Звіт АТ  
Версія 09.10.03 (с) ТОВ "Фондові технології та консультації", ММІІІ - ММХІХ

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
"УКРАЇНА-РАЙЗ"

найменування

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
19	01	01
03779805		

**Звіт про фінансові результати  
(Звіт про сукупний дохід)**За 2018 р.  
Форма № 2

Код за ДКУД 1801003

**I. Фінансові результати**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	419	81443
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестрахування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(521)	(83581)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	(102)	(2138)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
- зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
- зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	500	18
- дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
- дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(542)	(506)
Витрати на збут	2150	(419)	(459)
Інші операційні витрати	2180	(12141)	(19314)
- витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		7876
- витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(12704)	(22399)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		8988
- дохід від благодійної допомоги	2241		8988
Фінансові витрати	2250		
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270		
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	(12704)	(13411)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	(12704)	(13411)

**II. Сукупний дохід**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
--------	-----	-------------------	-----------------------

	рядка		попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	268
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	268
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-12704	-13143

### III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	47	
Витрати на оплату праці	2505	124	249
Відрахування на соціальні заходи	2510	27	51
Амортизація	2515	151	1365
Інші операційні витрати	2520	389	152
Разом	2550	738	1817

### IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	59942	59942
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	59942	59942
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(211,9382)	(219,262)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(211,9382)	(219,262)
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Примітки:

-

Керівник

Ганзін Василь Іванович

Головний бухгалтер

Пащенко Вероніка Юріївна

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондові технології. Звіт АТ  
Версія 09.10.03 (с) ТОВ "Фондові технології та консультатії", ММІІІ - ММХІХ

## Додаток Б

### Звітність ПрАТ «Україна-Райз» за 2019 р.

#### Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємництва

Підприємство	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "УКРАЇНА-РАЙЗ"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	коди		
			20	01	01
Територія			03779805		
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ за КОПФГ	5924185400	230	
Вид економічної діяльності	Вирощування зернових культур (крім рису), бобових культур і насіння олійних культур	за КВЕД	01.11		
Середня кількість працівників, осіб	2				

Одиниця виміру: тис. грн. з одним десятковим знаком

Адреса, телефон: 42063, Сумська, Роменський, село Коржі, вул. Центральна, будинок 1 (05448)9-85-25

#### І. Баланс

На 31.12.2019

Форма № 1-м

Код за ДКУД 1801006

Актив	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби:	1010	32227,0	811,7
первісна вартість	1011	70597,0	3166,4
знос	1012	(38370,0)	(2354,7)
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції	1030		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	32227,0	811,7
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси:	1100	153,0	185,3
у тому числі готова продукція	1103	152,0	185,3
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	508,0	40,0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	129,0	79,7
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	126250,0	31251,6
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	1,0	143,3
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190		2628,1
Усього за розділом II	1195	127041,0	34328,0
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	1200		
Баланс	1300	159268,0	35139,7
<b>Пасив</b>	Код рядка	На початок звітнього року	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1199,0	1198,8
Додатковий капітал	1410	149,0	4241,2
Резервний капітал	1415		1,0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	47234,0	13754,2
Неоплачений капітал	1425	( )	( )
Усього за розділом I	1495	48582,0	19195,2
<b>II. Довгострокові зобов'язання, цільове фінансування та забезпечення</b>	1595	4,0	1,3
<b>III. Поточні зобов'язання</b>			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			

довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	3730,0	63,7
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625	2,0	
розрахунками з оплати праці	1630	12,0	
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	106938,0	15879,5
Усього за розділом III	1695	110682,0	15943,2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	159268,0	35139,7

Примітки:

-

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондові технології. Звіт АТ  
Версія 09.10.07 (с) ТОВ "Фондові технології та консультації", ММІІІ - ММХХ

## 2. Звіт про фінансові результати

За 2019 р.  
Форма № 2-м

Код за ДКУД 1801007

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	269,8	419,0
Інші операційні доходи	2120		500,0
Інші доходи	2240		
Разом доходи (2000 + 2120 + 2240)	2280	269,8	919,0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(200,1)	(521,0)
Інші операційні витрати	2180	(326,5)	(13102,0)
Інші витрати	2270		
Разом витрати (2050 + 2180 + 2270)	2285	(526,6)	(13623,0)
Фінансовий результат до оподаткування (2280 – 2285)	2290	-256,8	-12704,0
Податок на прибуток	2300		
Чистий прибуток (збиток) (2290 – 2300)	2350	(256,8)	(12704,0)

Примітки:

-

Керівник

(підпис)

Ганзін Василь Іванович

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Пащенко Віроніка Юрївна

(ініціали, прізвище)

Звіт роздруковано з використанням програмної системи Фондові технології. Звіт АТ  
Версія 09.10.07 (с) ТОВ "Фондові технології та консультації", ММІІІ - ММХХ